Schroders

Schroder International Selection Fund

Informe semestral

30 de junio de 2020

España

Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo B 8.202

Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Informe semestral

30 de junio de 2020

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 el informe semestral no auditado, en caso de publicarse posteriormente.

Los informes anuales auditados y semestrales no auditados, 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.

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

Schroders

Índice

Schroder International Selection Fund 9
Consejo de Administración 10
Administración 11
Informe de los Consejeros 13
Informe del Gestor de inversiones 16
Información estadística 18
Balance consolidado 78
Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial 111
Calendario de inversiones 146
Fondos de renta variable tradicionales
Schroder ISF Asian Opportunities 146
Schroder ISF EURO Equity 148
Schroder ISF European Large Cap 150
Schroder ISF Global Equity 151
Schroder ISF Italian Equity 154
Schroder ISF Japanese Equity 155
Schroder ISF Swiss Equity 158
Schroder ISF UK Equity 160
Schroder ISF US Large Cap 162
Fondos de renta variable especializados
Schroder ISF All China Equity 164
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity 166
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser 168
Schroder ISF Asian Equity Yield 174
Schroder ISF Asian Long Term Value 176
Schroder ISF Asian Smaller Companies 177
Schroder ISF Asian Total Return 179
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) 181
Schroder ISF Changing Lifestyles* 183
Schroder ISF China A 185
Schroder ISF China Opportunities 188
Schroder ISF Emerging Asia 191
Schroder ISF Emerging Europe 194

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

Schroders

Índice

Schroder ISF Emerging Markets	195
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	198
Schroder ISF European Alpha Focus	200
Schroder ISF European Dividend Maximiser	201
Schroder ISF European Equity Yield	208
Schroder ISF European Opportunities	210
Schroder ISF European Smaller Companies	212
Schroder ISF European Special Situations	214
Schroder ISF European Sustainable Equity	215
Schroder ISF European Value	216
Schroder ISF Frontier Markets Equity	218
Schroder ISF Global Cities Real Estate	220
Schroder ISF Global Climate Change Equity	222
Schroder ISF Global Disruption	224
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	227
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	239
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	241
Schroder ISF Global Energy	243
Schroder ISF Global Energy Transition	245
Schroder ISF Global Equity Yield	247
Schroder ISF Global Gold	249
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	251
Schroder ISF Global Recovery	256
Schroder ISF Global Smaller Companies	258
Schroder ISF Global Sustainable Growth	262
Schroder ISF Greater China	264
Schroder ISF Healthcare Innovation	267
Schroder ISF Hong Kong Equity	269
Schroder ISF Indian Equity	271
Schroder ISF Indian Opportunities	272
Schroder ISF Japanese Opportunities	274
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	277
Schroder ISF Latin American	279

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

Schroders

Índice

Schroder ISF Middle East 281
Schroder ISF Smart Manufacturing* 283
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity 285
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* 291
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity 292
Schroder ISF Taiwanese Equity 293
Schroder ISF UK Alpha Income 295
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity 297
Schroder ISF US Smaller Companies 300

Fondos de renta variable Alpha

Schroder ISF Global Equity Alpha 303

Fondos de renta variable cuantitativos

Schroder ISF QEP Global Active Value 305
Schroder ISF QEP Global Blend 316
Schroder ISF QEP Global Core 325
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets 334
Schroder ISF QEP Global ESG 344
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels 349
Schroder ISF QEP Global Quality 354
Schroder ISF QEP Global Value Plus 360

Fondos de asignación de activos

Schroder ISF Alternative Risk Premia 371

Fondos multiactivo

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income 376
Schroder ISF Flexible Retirement 387
Schroder ISF Global Diversified Growth 389
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced 434
Schroder ISF Global Multi-Asset Income 448
Schroder ISF Global Target Return 481
Schroder ISF Inflation Plus* 492
Schroder ISF Japan DGF 496
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income 498
Schroder ISF Multi-Asset Total Return 507

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

Schroders

Índice

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset* 528
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income* 531

Fondos de rentabilidad total

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return 542
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return 548
Schroder ISF European Alpha Absolute Return 563
Schroder ISF European Equity Absolute Return 566
Schroder ISF European Market Neutral 569
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral 572

Fondos de renta fija tradicionales

Schroder ISF EURO Bond 584
Schroder ISF EURO Government Bond 601
Schroder ISF EURO Short Term Bond 605
Schroder ISF Global Bond 610
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond 642
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond 649
Schroder ISF US Dollar Bond 658

Fondos de renta fija especializados

Schroder ISF All China Credit Income 669
Schroder ISF Alternative Securitised Income 674
Schroder ISF Asian Bond Total Return 680
Schroder ISF Asian Convertible Bond 688
Schroder ISF Asian Credit Opportunities 691
Schroder ISF Asian Local Currency Bond 698
Schroder ISF China Local Currency Bond 707
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond 710
Schroder ISF Emerging Market Bond 712
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency 720
Schroder ISF EURO Corporate Bond 724
Schroder ISF EURO Credit Conviction 745
Schroder ISF EURO High Yield 762
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond 774
Schroder ISF Global Convertible Bond 777

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

Schroders

Índice

Schroder ISF Global Corporate Bond 784
Schroder ISF Global Credit High Income* 805
Schroder ISF Global Credit Income 815
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration 849
Schroder ISF Global High Yield 862
Schroder ISF Global Multi Credit 880
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond 906
Schroder ISF Securitised Credit 911
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond* 926
Schroder ISF Strategic Bond 937
Schroder ISF Strategic Credit 957
Schroder ISF Sustainable EURO Credit 973

Fondos de liquidez

Schroder ISF EURO Liquidity 981
Schroder ISF US Dollar Liquidity 983

Notas a los Estados financieros 984

Ratio de gastos totales (“TER”) 1024

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) 1045

* 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 "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 2020 y el 30 de junio de 2020. Los estados financieros se preparan de conformidad con las normativas luxemburguesas relativas a los organismos de inversión colectiva. El último día en el que se calcularon los precios fue el 30 de junio de 2020, el último día hábil del periodo y el 29 de junio de 2020 para Schroder ISF Japan DGF. En la fecha del presente informe, había disponibles 128 Subfondos para la inversión. 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 de 2010 (FATCA). 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: 4RIMT7.00000.SP.442

A 21 de marzo de 2019, todas las gamas de fondos de OICVM están registradas 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 Fondos de Schroders sean distribuidos y comercializados en el Reino Unido/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").

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") y, en el caso de los informes anuales, en el registro mercantil.

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

El Consejo de Administración 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 reglamentarias.

Consejo de Administración

Presidente

- **Richard Mountford**

Director de planificación, gestión corporativa
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

Consejeros

- **Carla Bergareche**

Directora para España y Portugal
Calle Pinar 7, 4a planta
28006 Madrid
España

- **Eric Bertrand**

Director de Schroder GAIA
Vaults 13-16,
Valletta Waterfront
1914 FRN
Malta

- **Mike Champion**

Director de desarrollo de productos
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

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

- **Daniel de Fernando García ***

Consejera independiente
Serrano 1
28001 Madrid
España

- **Bernard Herman**

Consejera independiente
11-13, rue Jean Fischbach
3372 Leudelange
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Achim Kuessner**

Director nacional de Alemania, Austria y Europa central y oriental
Schroder Investment Management GmbH
Taunustor 1 (Taunus Turm)
60310 Fráncfort del Meno
Alemania

- **Hugh Mullan ****

Consejera independiente
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg,
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Neil Walton**

Director de soluciones de inversión
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

* Daniel de Fernando García dimitió del Consejo de Administración el 5 de mayo de 2020.
** Hugh Mullan fue elegido miembro del Consejo de Administración el 5 de mayo de 2020.

Administración

Domicilio social
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

Banco 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 principal

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 France, Luxembourg Branch
16, boulevard d'Avranches,
1160 Luxemburgo,
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestores de inversiones

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

Schroder ISF Alternative Risk Premia
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Schroder ISF Changing Lifestyles*
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income
Schroder ISF EURO Bond
Schroder ISF EURO Corporate Bond
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF EURO Credit Conviction
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 Alpha Focus
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Equity Absolute Return
Schroder ISF European Equity Yield
Schroder ISF European Large Cap
Schroder ISF European Market Neutral
Schroder ISF European Opportunities
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Flexible Retirement
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Bond
Schroder ISF Global Cities Real Estate
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Global Credit Value*
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Energy Transition
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Middle East
Schroder ISF Smart Manufacturing*
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

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

Administración (continuación)

Gestores de inversiones (continuación)

Schroder Investment Management Limited (continuación)

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF QEP Global Value Plus
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*
Schroder ISF Strategic Beta*
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF Inflation Plus*

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 Global Multi-Asset Balanced

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

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

Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity
Schroder ISF Asian Long Term Value
Schroder ISF China A
Schroder ISF China Local Currency Bond
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF 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 Companie

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 Global Corporate Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*
Schroder ISF Global Credit High Income*
Schroder ISF Global High Yield
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF US Dollar Bond
Schroder ISF US Dollar Liquidity
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies

Schroder Investment Management (Singapore) Limited

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

Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8021 Zúrich, Suiza

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

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros. </1461></1460

Informe de los Consejeros

Introducción

Los consejeros de la Sociedad presentan su informe y losestados financieros sin auditar correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio 2020.

Actividades durante el periodo

A 30 de junio de 2020, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 93.739.064.593 EUR frente a los 104.854.246.012 EUR del 31 de diciembre de 2019, lo que representa una reducción del 10,60%.

1. Nuevos Subfondos

Durante el periodo analizado, se crearon 4 Subfondos nuevos para la inversión dentro de la Sociedad:

Subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder ISF Changing Lifestyles	13 de enero de 2020
Schroder ISF Smart Manufacturing	13 de enero de 2020
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset	21 de enero de 2020
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	21 de enero de 2020

2. Nuevas clases de participaciones

Además de las 35 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 Asian Opportunities			
Clase X Acum. GBP	GBP	USD	22 de enero de 2020
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity			
Clase F Acum. SGD	SGD	USD	4 de junio de 2020
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser			
Clase C Dist. QV	USD	USD	22 de enero de 2020
Schroder ISF Emerging Europe			
Clase IZ Acum.	EUR	EUR	4 de junio de 2020
Schroder ISF Global Cities Real Estate			
Clase C Acum. CHF	CHF	USD	15 de abril de 2020
Clase C Acum. EUR	CHF	USD	15 de abril de 2020
Clase Z Acum. EUR	EUR	USD	15 de abril de 2020
Schroder ISF Global Energy Transition			
Clase Y Dist. EUR AV	EUR	USD	22 de abril de 2020
Schroder ISF Global Sustainable Growth			
Clase F Acum. SGD	SGD	USD	4 de junio de 2020
Schroder ISF Global Target Return			
Clase IZ Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	22 de enero de 2020
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Clase X Dist. GBP Cubierta QV	GBP	USD	31 de marzo de 2020
Schroder ISF Alternative Securitised Income			
Clase A Acum.	USD	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Dist. CHF Cubierta QV	CHF	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Dist. EUR Cubierta QV	EUR	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Dist. GBP Cubierta QV	GBP	USD	5 de marzo de 2020
Clase A Dist. QV	USD	USD	5 de marzo de 2020
Clase A1 Acum.	USD	USD	19 de marzo de 2020
Clase A1 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	19 de marzo de 2020
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	19 de marzo de 2020
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	19 de marzo de 2020
Clase A1 Dist. CHF Cubierta QV	CHF	USD	19 de marzo de 2020
Clase A1 Dist. EUR Cubierta QV	EUR	USD	19 de marzo de 2020
Clase A1 Dist. GBP Cubierta QV	GBP	USD	19 de marzo de 2020

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 Alternative Securitised Income (continuación)			
Clase A1 Dist. QV	USD	USD	19 de marzo de 2020
Clase B Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	5 de febrero de 2020
Clase B Dist. EUR Cubierta	EUR	USD	5 de febrero de 2020
Clase C Acum.	USD	USD	5 de febrero de 2020
Clase C Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	5 de febrero de 2020
Clase C Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	5 de febrero de 2020
Clase C Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	19 de marzo de 2020
Clase C Dist. CHF Cubierta QV	CHF	USD	19 de marzo de 2020
Clase C Dist. EUR Cubierta QV	EUR	USD	19 de marzo de 2020
Clase C Dist. GBP Cubierta QV	GBP	USD	19 de marzo de 2020
Clase C Dist. QV	USD	USD	19 de marzo de 2020
Clase I Acum.	USD	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Dist. CHF Cubierta QV	CHF	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Dist. EUR Cubierta QV	EUR	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Dist. GBP Cubierta QV	GBP	USD	5 de marzo de 2020
Clase I Dist. QV	USD	USD	5 de marzo de 2020
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Clase X Acum.	EUR	EUR	22 de enero de 2020
Schroder ISF Global Credit Income			
Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF	EUR	USD	22 de abril de 2020
Schroder ISF Global Multi Credit			
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	31 de marzo de 2020
Schroder ISF Sustainable EURO Credit			
Clase E Acum.	EUR	EUR	31 de marzo de 2020

3. Liquidación de Subfondos

Durante el periodo analizado, se liquidaron 5 Subfondos:

Subfondo	Divisa base del Subfondo	Fecha de liquidación
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	EUR	26 de mayo de 2020
Schroder ISF Global Credit Value	USD	5 de febrero de 2020
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	EUR	12 de mayo de 2020
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	GBP	5 de febrero de 2020
Schroder ISF Strategic Beta	USD	15 de enero de 2020

4. Liquidación de clases de participaciones

Además de las 44 clases de participaciones de los Subfondos liquidados 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 UK Equity			
Clase I Acum.	GBP	GBP	8 de junio de 2020
Schroder ISF Emerging Markets			
Clase I Acum. GBP	GBP	USD	21 de abril de 2020
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Clase R Acum. GBP Cubierta	GBP	EUR	14 de enero de 2020

5. Cierres integrales

No hubo cierres integrales durante el periodo analizado.

6. Fusiones de Subfondos

Durante el periodo analizado, se realizaron 2 fusiones.

Fecha de la fusión	Subfondos
6 de marzo de 2020	Como consecuencia de la reestructuración llevada a cabo, Schroder ISF Global Unconstrained Bond se fusionó con Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond.
16 de abril de 2020	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate se fusionó con Schroder ISF Global Cities Real Estate.

7. Cambios de nombre de los Subfondos

Durante el periodo analizado, los siguientes Subfondos cambiaron de nombre:

Fecha	Nombre actual	Nombre anterior
19 de febrero de 2020	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
19 de febrero de 2020	Schroder ISF Inflation Plus	Schroder ISF Wealth Preservation
26 de febrero de 2020	Schroder ISF Global Credit High Income	Schroder ISF Global High Income Bond

A su vez, se produjeron los siguientes cambios durante el periodo:

31 de enero de 2020

Schroder ISF Global High Yield Clase A1 Dist. AUD Cubierta pasó de MVC a MFC con un tipo del 6%.

19 de febrero de 2020

Schroder ISF Inflation Plus cambió sus objetivos y políticas de inversión como consecuencia del cambio de denominación.

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity cambió su objetivo de inversión como consecuencia del cambio de denominación y las comisiones de rentabilidad dejaron de aplicarse al Subfondo.

6 de marzo de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond cambió su denominación, objetivos y política de inversión, divisa base, forma de distribución y reducción de las comisiones como consecuencia de la reestructuración.

Reducción de las Comisiones de gestión de las Clases A Acum., A Acum. USD Cubierta, A Dist., B Acum. y B Dist. de Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond del 1,00% al 0,50%.

Reducción de las Comisiones de gestión de las Clases C Acum., C Acum. USD Cubierta e IZ Acum. USD Cubierta de Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond del 0,60% al 0,30%.

Reducción de las Comisiones de gestión de las Clases E Acum. y E Acum. USD Cubierta de Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond del 0,30% al 0,25%.

Las Clases A Dist. y B Dist. de Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond cambiaron la política de distribución del 3,00% fijo trimestral a variable trimestral.

31 de marzo de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return, Schroder ISF Global Diversified Bond, Schroder ISF Euro Credit Conviction, Schroder ISF Euro Corporate Bond, Schroder ISF Euro High Yield, Schroder ISF Emerging Market Bond, Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income y Schroder ISF Global Bond cambiaron los tipos para las clases de participaciones de distribución a tipo fijo.

30 de abril de 2020

Las Clases A Dist. EUR Cubierta, A1 Dist. EUR Cubierta MF, B Dist. EUR Cubierta, C Dist. EUR Cubierta e I Dist. EUR Cubierta de Schroder ISF Global Credit Income cambiaron su política de distribución del 3,50 fijo trimestral al 3,00% fijo trimestral.

Las Clases A Dist. SGD Cubierta y C Dist. SGD Cubierta de Schroder ISF Global Credit Income cambiaron la política de distribución del 4,50% fijo mensual al 4,25% fijo mensual.

Las Clases A Dist., A1 Dist., C Dist., I Dist. y U Dist. de Schroder ISF Global Credit Income cambiaron la política de distribución del 5,00% fijo mensual al 4,75% fijo mensual.

30 de junio de 2020

La Clase A Dist. MF de Schroder ISF All China Credit Income cambió la política de distribución del 5% fijo mensual al 5,5% fijo mensual.

El Consejo de Administración

Schroder International Selection Fund

30 de junio de 2020

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

Informe del Gestor de inversiones

Análisis económico

A principios de 2020, la propagación del coronavirus supuso el confinamiento de países de todo el mundo en un intento de contener la pandemia mundial. La actividad económica se detuvo en numerosas industrias. Los gobiernos y los bancos centrales anunciaron medidas para apoyar a las empresas y los hogares.

En Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed) redujo los tipos de interés dos veces en marzo y anunció una expansión cuantitativa ilimitada (compra de bonos). Actualmente, los tipos de interés estadounidenses se sitúan en el 0-0,25%. El Senado estadounidense también aprobó un paquete de estímulo de 2 billones de dólares. Los datos económicos confirmaron el grave impacto económico de las medidas de confinamiento. Las solicitudes semanales de subsidio por desempleo en EE. UU. se dispararon a más de tres millones en la última semana de marzo, y, en abril, a más de 20 millones. En el primer trimestre, el crecimiento del PIB estadounidense fue del -5,0%, lo que representa la mayor caída trimestral desde el cuarto trimestre de 2008. En gran parte, se debió a la fuerte caída del gasto de los consumidores, especialmente en las compras de servicios de los consumidores. Por otro lado, existía cierta preocupación acerca de que las relaciones comerciales entre Estados Unidos y China pudieran deteriorarse de nuevo.

A continuación, se suavizaron las medidas de confinamiento, con el mantenimiento de una política monetaria laxa por parte de la Fed y los primeros indicios de una recuperación económica. Las solicitudes semanales de subsidio por desempleo se redujeron sustancialmente y las ventas minoristas repuntaron con fuerza de abril a mayo. Sin embargo, un aumento posterior de los casos de COVID-19 llevó a algunos estados a reconsiderar o revertir la flexibilización de las medidas de confinamiento. En todo el país, la tendencia de nuevos casos se aceleró rápidamente hasta finales de junio.

El crecimiento económico en Europa ya era frágil antes de la crisis de la COVID-19. La economía de la zona euro creció solo un 0,1% en el cuarto trimestre de 2019. A esto le siguió una contracción del 3,8% en el primer trimestre de 2020. Los gobiernos de toda Europa anunciaron paquetes de gastos para ayudar a las empresas y los hogares a salvar la brecha entre la pérdida de ingresos durante la interrupción y los gastos necesarios para sobrevivir. El presidente de la Comisión Europea solicitó la facultad de pedir un préstamo de 750.000 millones de euros para un fondo de recuperación destinado a respaldar las regiones de la UE más afectadas por la pandemia. El Banco Central Europeo amplió su programa de compras de emergencia contra la pandemia a 1,35 billones de euros. Los países bálticos y Austria figuraron entre los primeros en flexibilizar sus confinamientos en abril como consecuencia de su relativo éxito a la hora de contener la COVID-19. Los países más afectados por esta situación esperaron un tiempo para flexibilizar las medidas, y las economías se reabrieron en gran medida a mediados de mayo.

En el Reino Unido, el Banco de Inglaterra redujo sustancialmente los tipos de interés, recortándolos al 0,10%. El gobierno del Reino Unido dio a conocer una serie de medidas de apoyo fiscal sin precedentes. Tras contener la primera ola de COVID-19, las medidas de confinamiento nacional se suavizaron. Por otro lado, los indicadores económicos de mayo sugirieron que la recesión había superado su peor momento y el gobierno comenzó a suavizar el confinamiento. Las negociaciones del brexit continuaron durante el periodo. El Reino Unido no solicitó una prórroga del periodo de transición antes de la fecha límite del 30 de junio.

Japón registró una evolución diferente en lo que respecta a los casos de contagio y a la mortalidad. Sin embargo, a principios de abril el gobierno central declaró el estado de emergencia en siete prefecturas, extendiéndose posteriormente a todo el país. Las restricciones prácticas a las actividades sociales y comerciales fueron mucho menos restrictivas que las observadas en Europa. El primer ministro Abe anunció, a continuación, el cese del estado de emergencia, de mediados a finales de mayo. El gobierno japonés elaboró un segundo presupuesto suplementario, como se esperaba, en mayo. Tras el aumento de su ritmo de compras de fondos cotizados (ETF) a partir de marzo, el Banco de Japón también anunció otras medidas de política monetaria.

China fue el primer país afectado por la COVID-19 e impuso un estricto confinamiento en las regiones más afectadas, en particular la ciudad de Wuhan. Sin embargo, a fines de marzo, el número de casos comenzó a disminuir y las autoridades pudieron comenzar a levantar las medidas de confinamiento y permitir la reanudación de la actividad económica. En el primer trimestre, la economía china se contrajo un 6,8%. La tensión entre EE. UU. y China aumentó, trascendiendo las cuestiones comerciales y tecnológicas. China propuso una nueva ley de seguridad nacional de Hong Kong que fue implementada a finales de junio. En otros mercados emergentes, en particular en Brasil, el número de casos de Covid-19 aumentó hacia el final del periodo.

Análisis del mercado de renta variable

En los seis meses analizados, la renta variable mundial cayó un -5,8%, según el índice MSCI World. El periodo estuvo dividido en dos partes diferentes. La propagación de la COVID-19 afectó profundamente a los mercados mundiales a principios de 2020. En el punto álgido de la ola de ventas en el mercado, todos los activos cayeron en un contexto de temor por la estabilidad del sistema financiero. La flexibilización de los confinamientos causados por la COVID-19 y los primeros signos de recuperación económica permitieron que el apetito por el riesgo se recuperara muy rápidamente en el segundo trimestre. A escala mundial, la tecnología de la información superó con creces a otros sectores, mientras que la asistencia sanitaria y el consumo discrecional también arrojaron resultados positivos. Por otro lado, la energía, las finanzas y el sector inmobiliario fueron los que más terreno perdieron. La energía se vio perjudicada por las preocupaciones sobre la caída de la demanda, así como por el fracaso de las negociaciones entre la OPEP y Rusia para controlar el suministro mundial de petróleo.

Los mercados regionales siguieron una pauta similar, con fuertes caídas a principios de 2020, seguidas de una recuperación a partir de abril. La renta variable estadounidense repuntó en el segundo trimestre y superó a otros importantes mercados de renta variable conforme iban surgiendo indicios de recuperación tras el confinamiento. El S&P 500 estadounidense obtuvo un rendimiento del -3,1% en el semestre. Al empezar a notarse el impacto de la pandemia, los valores del sector de la energía se vieron seriamente afectados, a lo que se sumó la guerra de los precios del petróleo. Los valores financieros e industriales cayeron bruscamente, mientras que el sector de la atención sanitaria demostró ser más sólido.

En la zona euro, todos los sectores cayeron a principios de 2020 debido a la COVID-19, siendo los sectores financiero e industrial los más afectados. Los organismos reguladores presionaron para que los bancos de toda Europa suspendieran los dividendos y las recompras de acciones hasta el otoño como mínimo. Por su parte, la renta variable del Reino Unido también se vio afectada por el impacto del virus, en particular el petróleo y el gas y los servicios de consumo. El índice MSCI EMU registró un rendimiento del - 12,4% en el periodo, mientras que en el Reino Unido el FTSE All-Share alcanzó un -17,5%.

Después de un comienzo relativamente estable en 2020, mientras se propagaba el virus, el mercado japonés cayó con fuerza a finales de febrero y principios de marzo, antes de recuperar terreno. El Topix registró un rendimiento del -8,2% durante el semestre.

Los mercados emergentes cayeron con fuerza en el primer trimestre. La propagación del virus fuera de China provocó confinamientos a nivel mundial y bruscos descensos en la actividad económica de los mercados emergentes. Un dólar estadounidense más fuerte supuso un obstáculo para los mercados emergentes inicialmente, pero su posterior debilidad fue un apoyo. La renta variable de los mercados emergentes registró entonces sus mayores rendimientos trimestrales en más de una década, en un contexto de estímulo monetario y fiscal mundial. El índice MSCI Emerging Markets registro un rendimiento del -9,8% por detrás del MSCI World.

La fuente de todos los datos de los mercados de renta variable es Thomson Reuters DataStream.

Análisis del mercado de bonos

A finales de 2019, un acuerdo comercial de primera fase entre EE. UU. y China, sumado a una política de apoyo de los bancos centrales, generó un mayor optimismo entre los inversores. Esta situación propició el aumento de los rendimientos de los bonos del Estado y el buen comportamiento de los activos de mayor riesgo.

Informe del Gestor de inversiones (continuación)

Análisis del mercado de bonos (continuación)

El primer semestre de 2020, por el contrario, ha resultado ser turbulento. La pandemia de Covid-19 hizo que los países de todo el mundo aplicaran medidas de confinamiento, cerrando de forma efectiva sectores de la economía mundial.

A finales de febrero se observaron los primeros indicios de preocupación en los mercados, pero en marzo se produjo una gran agitación. Prácticamente todos los mercados soportaron una volatilidad considerable, exacerbada por la reducción de la liquidez, y los activos de mayor riesgo sufrieron algunas de las mayores caídas de los últimos tiempos. Los rendimientos de la deuda pública fueron volátiles, aumentando en un primer momento, de manera algo contraria a la lógica, antes de caer de manera significativa.

Los gobiernos y los bancos centrales respondieron a la crisis con amplias medidas de apoyo fiscal y monetario y, una vez más, sin precedentes, y con medidas ampliadas anunciadas a lo largo del segundo trimestre. Estas circunstancias provocaron un fuerte repunte de los mercados. Los datos confirmaron el inicio de una profunda recesión, pero en junio se produjeron varias sorpresas positivas, en particular en el mercado laboral estadounidense. Los datos prospectivos se recuperaron hasta niveles compatibles con una contracción menos grave.

El rendimiento de los bonos del Tesoro de Estados Unidos a 10 años cayó del 1,91% al 0,65%, con descensos de 40 puntos básicos (pb) en enero, febrero y marzo. En medio de la volatilidad de marzo, alcanzó niveles intradía de tan solo un 0,32% y retrocedió hasta un 1,28%.

Los rendimientos europeos tuvieron un comportamiento más heterogéneo. En un principio, esta evolución reflejó la preocupación por la respuesta de las autoridades a la crisis de la COVID-19, en particular, las señales de reticencia a ampliar el apoyo a Italia. En la Europa "central", los rendimientos de Alemania a 10 años cayeron del -0,19% al -0,46% y los de Francia del 0,12% al -0,12%. En marzo, los rendimientos en los llamados países "periféricos" se vieron afectados negativamente por la aversión al riesgo. Los rendimientos italianos a 10 años cayeron del 1,43% al 1,33%. El país se vio gravemente afectado por la COVID-19 y las preocupaciones por la respuesta política en Europa. Terminó el mes de febrero con un 1,13% y alcanzó un máximo (intradía) del 3% en marzo. Los rendimientos españoles a 10 años se mantuvieron sin cambios durante el periodo en el 0,47%.

Los rendimientos a 10 años del Reino Unido experimentaron un descenso sustancial, cayendo del 0,82% al 0,17%. Además de beneficiarse en gran medida de la compra de divisas seguras, la incertidumbre del brexit causó una caída significativa en junio. Los rendimientos a 2 años del Reino Unido cayeron por primera vez por debajo de cero, terminando en el -0,08%, cuando el Banco de Inglaterra habló de la posibilidad de tipos de interés negativos.

Los bonos corporativos tuvieron un rendimiento inferior a los bonos del Estado debido a los fuertes movimientos de "huida del riesgo" en el primer trimestre. El universo de grado de inversión mundial obtuvo un rendimiento del 3,1% (rendimiento total, moneda local), liderado por el sector de la atención sanitaria. El alto rendimiento mundial obtuvo una rentabilidad del -4,1%. Los sectores más vulnerables al impacto de los confinamientos económicos se vieron afectados, en particular la energía, el transporte y el ocio.

La fuente de los datos del mercado de bonos gubernamentales es Bloomberg. La fuente de los bonos corporativos es ICE BofAML.

Perspectivas

Los inversores seguirán centrados en la reconstrucción de las economías mundiales y en cualquier otra perturbación causada por nuevos brotes del virus. En general, el equipo económico de Schroder considera que la actividad mundial caerá un 5,4% este año, una contracción más profunda que nuestra previsión anterior del -2,9%, impulsada principalmente por las rebajas de calificación de EE. UU. y China. Esperamos que la recuperación sea gradual, ya que los hogares y las empresas siguen mostrándose prudentes. En 2021, el crecimiento mundial debería mejorar hasta el 5,3%, partiendo de la base de que la política fiscal y monetaria siga siendo flexible y, en el frente médico, se desarrolle con éxito una vacuna para mediados de año. También hemos rebajado nuestra previsión de inflación mundial al 1,5% en 2020 (desde el 1,9% anterior) y al 1,8% en 2021 (anteriormente el 2,1%).

El riesgo más probable en este escenario central es una recuperación en forma de W. En este caso, el virus vuelve a aparecer en el transcurso del año y se restablecen los confinamientos, provocando una recesión de doble caída.

Los gobiernos se enfrentan al dilema entre volver a poner en marcha la economía y los riesgos para la salud de las personas que entran en contacto con la COVID-19. El coste de los programas para atenuar el golpe del desempleo y la pérdida de ingresos como resultado de los confinamientos es actualmente aparente en las cifras de préstamos del gobierno, con el Tesoro de Estados Unidos planeando pedir prestados 3 billones de dólares en el segundo trimestre de 2020. Por su parte, el gobierno del Reino Unido pidió prestado en abril más de lo que había previsto para todo el año antes de la crisis, y ahora se espera un déficit de 300.000 millones de libras esterlinas en este ejercicio. A un nivel de alrededor del 17% del PIB, ese apoyo es claramente insostenible.

Esperamos que los cuatro principales bancos centrales mantengan los tipos de interés sin cambios a lo largo de nuestro periodo de previsión, y que todos ellos también aumenten las compras en el marco de la expansión cuantitativa. Prevemos una serie de recortes de los tipos en China (tipo de referencia, ratio de requisito de reserva, línea de préstamos a medio plazo y tipo de interés preferente de los préstamos), así como un gasto fiscal en infraestructuras.

Información estadística a 30 de junio de 2020

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Asian Opportunities				
Clase A Acum.	18.924.393	19,5427	21,1649	17,2361
Clase A Acum. EUR	14.741.874	17,3951	18,7931	15,0265
Clase A Acum. NOK	896.633	184,9089	180,3840	145,6618
Clase A Acum. SGD	101.046	17,9457	18,7127	15,4461
Clase A Dist.	5.450.326	15,5891	16,8848	14,0348
Clase A1 Acum.	3.778.328	18,0702	19,6188	16,0561
Clase A1 Acum. EUR	555.135	16,1072	17,4434	14,0169
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.125.461	59,1969	65,0613	53,9846
Clase B Acum.	1.441.149	16,4676	17,8897	14,6548
Clase B Acum. EUR	1.923.948	14,6751	15,9004	12,7898
Clase C Acum.	181.859.220	24,4050	26,3252	21,2677
Clase C Acum. EUR	12.490.873	21,7659	23,4216	18,5758
Clase C Acum. SEK Cubierta	159.761	163,4434	179,7394	150,3703
Clase C Dist.	4.408.932	17,4393	18,8135	15,5127
Clase I Acum.	11.549.362	29,2157	31,3639	25,0904
Clase I Dist.	1.222.153	26,2900	28,2230	23,0417
Clase IZ Acum.	78.774	24,4970	26,3966	21,2826
Clase S Acum.	299.662	24,9801	26,8983	21,6499
Clase S Acum. EUR	6.835	22,3182	23,9710	18,9389
Clase S Dist.	21.584	22,4290	24,1512	19,8371
Clase X Acum.	3.632.457	28,1664	30,3283	24,4089
Clase X Acum. GBP	47.715	96,8099	–	–
Patrimonio neto total en USD		**6.221.332.263**	**6.828.231.325**	**5.765.147.658**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF EURO Equity				
Clase A Acum.	10.927.001	34,7338	39,1061	31,6159
Clase A Acum. CHF Cubierta	65.816	44,5122	50,2245	40,7560
Clase A Acum. GBP Cubierta	27.945	33,0615	37,4240	29,9931
Clase A Acum. RMB Cubierta	22.429	373,4271	416,7261	326,9920
Clase A Acum. SGD Cubierta	149.539	61,0508	68,6882	54,3969
Clase A Acum. USD Cubierta	724.423	49,0543	54,7327	42,9937
Clase A Dist.	523.078	26,7965	30,1663	25,0334
Clase A1 Acum.	2.844.917	31,7567	35,8440	29,1247
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	686.150	112,6138	127,3515	101,6764
Clase A1 Acum. USD	284.549	35,5756	40,0969	33,3575
Clase B Acum.	3.075.119	30,5966	34,5485	28,1030
Clase B Dist.	15.718	25,0616	28,3015	23,6307
Clase C Acum.	23.885.018	41,7397	46,8008	37,5377
Clase C Acum. CHF Cubierta	26.676	46,1055	51,8145	41,7166
Clase C Acum. SEK Cubierta	38.273	352,0771	398,2007	320,2165
Clase C Acum. USD Cubierta	1.139.811	51,7653	57,5173	44,8126
Clase C Dist.	712.316	29,4829	33,0612	27,2148
Clase CN Acum.	1.077	41,8392	46,8938	37,5794
Clase I Acum.	10.519.509	50,0520	55,8503	44,3551
Clase I Acum. USD Cubierta	302.906	54,4553	60,2241	46,4639
Clase IZ Acum.	8.224.061	41,8372	46,8622	–
Clase K1 Acum.	83.616	41,8133	46,8481	–
Clase K1 Acum. CHF Cubierta	56.759	46,2090	51,8805	–
Clase K1 Acum. USD Cubierta	15.605	51,7906	57,5133	–
Clase Z Acum.	144.043	41,7737	46,8482	37,5536
Clase Z Dist.	47	29,5428	33,1277	27,2681
Patrimonio neto total en EUR		**2.618.172.906**	**3.385.499.566**	**4.597.461.265**
Schroder ISF European Large Cap				
Clase A Acum.	90.585	249,3380	278,1235	225,8836
Clase A Acum. USD	596	317,7335	353,9457	294,3247
Clase A Dist.	9.287	183,6102	204,8075	170,8314
Clase A Dist. GBP	309	157,4517	164,2085	145,1205
Clase A1 Acum.	24.411	219,7365	246,0284	201,3511
Clase B Acum.	50.371	219,3952	245,4328	200,5580
Clase C Acum.	6.969	294,4322	327,3004	264,0225
Clase C Acum. USD	248	330,1288	366,5121	302,6316
Clase C Dist.	6.706	138,2260	153,6625	127,2899
Clase C Dist. GBP	13	165,4326	171,8208	150,7259
Clase I Acum.	920.144	352,3367	389,9998	311,9466
Clase IZ Acum.	5	294,7151	327,3423	–
Clase Z Acum.	508	296,1883	329,2658	265,6341
Clase Z Dist.	14	141,9220	157,6841	130,5371
Clase Z Dist. GBP	18	169,1386	175,7299	154,1273
Patrimonio neto total en EUR		**368.340.751**	**425.321.098**	**320.365.506**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Equity				
Clase A Acum.	652.462	28,0175	29,0615	23,0888
Clase A Acum. AUD Cubierta	7.095	222,5793	235,2386	189,6121
Clase A1 Acum.	90.190	25,2744	26,3142	21,0634
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	190.760	99,5388	105,0506	85,1468
Clase B Acum.	197.456	25,6218	26,6529	21,3023
Clase C Acum.	650.460	32,6592	33,7160	26,5363
Clase C Acum. EUR	408.777	32,1383	33,0941	–
Clase C Dist.	10.332	27,5338	28,4247	22,6830
Clase I Acum.	10.784.860	37,3959	38,4938	30,1183
Clase IZ Acum.	50	32,7009	33,7355	–
Clase S Dist.	597.638	28,0032	28,9132	23,0793
Patrimonio neto total en USD		**487.777.305**	**345.520.529**	**75.858.070**
Schroder ISF Italian Equity				
Clase A Acum.	1.518.756	31,3892	37,3400	29,1681
Clase A Dist.	238.734	22,3200	26,5513	21,3922
Clase A1 Acum.	256.962	27,6346	33,0011	25,9738
Clase B Acum.	1.592.027	27,4651	32,7707	25,7537
Clase B Dist.	144.749	21,3218	25,4406	20,6188
Clase C Acum.	638.472	38,3824	45,5376	35,3710
Clase I Acum.	45	46,0539	54,3539	41,8110
Clase IZ Acum.	38	38,4619	45,5730	–
Patrimonio neto total en EUR		**131.423.120**	**171.768.959**	**215.305.198**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Japanese Equity				
Clase A Acum.	31.740.161	1.093,9814	1.226,6564	1.058,3484
Clase A Acum. CZK	9.937	227,3572	239,9034	202,2622
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.088.880	102,0012	115,7418	100,5849
Clase A Acum. USD	1.452.050	9,0873	10,0549	8,5819
Clase A Acum. USD Cubierta	81.832	157,9141	177,3543	149,6806
Clase A Dist.	974.351	960,6684	1.077,1767	946,5872
Clase A1 Acum.	405.305	951,0249	1.070,3779	930,5087
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	61.663	92,0670	104,8517	91,8889
Clase A1 Acum. USD	903.549	8,8280	9,8048	8,4316
Clase A1 Acum. USD Cubierta	24.941	137,7826	155,3141	132,0736
Clase B Acum.	3.263.916	933,3811	1.049,7335	911,2046
Clase B Acum. EUR Cubierta	444.160	93,4079	106,2963	93,0146
Clase C Acum.	23.617.064	1.299,2762	1.452,6901	1.246,4599
Clase C Acum. EUR	722.895	140,3625	155,0849	128,5819
Clase C Acum. EUR Cubierta	471.941	111,6673	126,3599	109,2852
Clase C Acum. SEK Cubierta	3.032	1.165,1397	1.324,5875	1.146,5314
Clase C Acum. USD	1.923.765	9,2393	10,1949	8,6537
Clase C Acum. USD Cubierta	205.357	164,6481	184,4327	154,8543
Clase C Dist.	1.349.878	1.101,6458	1.231,8492	1.076,4821
Clase I Acum.	22.854.224	1.553,6723	1.728,7523	1.468,7647
Clase I Acum. EUR Cubierta	153.337	129,0065	145,2441	124,3767
Clase I Acum. USD Cubierta	545.159	177,0331	197,2894	163,9414
Clase IZ Acum.	126	1.302,1872	1.453,8870	–
Clase Z Acum.	19.970	1.519,7166	1.698,2672	1.455,3540
Clase Z Acum. EUR Cubierta	155.112	112,5760	127,3117	109,9904
Clase Z Dist.	648.285	1.464,5759	1.636,6470	1.428,2411
Patrimonio neto total en JPY		**170.021.556.717**	**260.065.574.975**	**284.116.893.964**
Schroder ISF Swiss Equity				
Clase A Acum.	1.719.194	49,0117	52,4347	41,7971
Clase A Acum. EUR Cubierta	75.688	41,6153	44,5974	35,4696
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.622	35,7407	38,3737	30,1821
Clase A Acum. USD Cubierta	9.646	60,9182	64,7307	50,0024
Clase A Dist.	205.361	43,3155	46,3412	37,6678
Clase A1 Acum.	92.971	43,0686	46,2552	37,1503
Clase B Acum.	383.009	42,9128	46,0532	36,9322
Clase B Dist.	7.388	38,3402	41,1460	33,6499
Clase C Acum.	521.085	57,0740	60,8922	48,2715
Clase C Dist.	80.823	49,6540	52,9813	42,8248
Clase IZ Acum.	27	57,2195	60,9408	–
Clase Z Acum.	900.762	57,4224	61,2319	48,4798
Clase Z Acum. EUR Cubierta	13.461	42,9680	45,8908	36,2478
Clase Z Acum. GBP Cubierta	246	36,9265	39,5135	30,8698
Clase Z Acum. USD Cubierta	444	62,9343	66,6165	51,1218
Clase Z Dist.	439	50,6441	53,9907	43,5581
Patrimonio neto total en CHF		**204.015.892**	**222.597.727**	**190.749.617**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF UK Equity				
Clase A Acum.	7.702.135	4,1031	5,5174	4,8696
Clase A Acum. CHF Cubierta	15.351	5,7445	7,7125	6,8936
Clase A Acum. EUR Cubierta	54.938	4,9547	6,6564	5,9341
Clase A Acum. USD Cubierta	277.772	7,4403	9,8813	8,5585
Clase A Dist.	1.326.697	2,5745	3,4623	3,1853
Clase A Dist. USD	166.077	3,2094	4,6414	4,1317
Clase A1 Acum.	622.020	3,5298	4,7644	4,2365
Clase B Acum.	1.867.600	3,4905	4,7078	4,1801
Clase B Dist.	94.881	2,3820	3,2131	2,9740
Clase C Acum.	1.119.737	4,9200	6,5980	5,7907
Clase C Dist.	2.315.974	2,9321	3,9321	3,5967
Clase CN Acum. EUR Cubierta	1.573	5,0240	6,7315	5,9693
Clase I Acum.	–	–	7,8847	6,8530
Clase IZ Acum.	219	4,9310	6,6038	–
Clase S Acum.	362.375	5,0375	6,7436	5,8970
Clase S Dist.	473.146	4,0509	5,4228	4,9411
Clase Z Acum.	35.578	4,9594	6,6465	5,8266
Clase Z Dist.	14.829	3,0286	4,0583	3,7069
Patrimonio neto total en GBP		**62.669.370**	**113.982.773**	**130.807.809**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF US Large Cap				
Clase A Acum.	328.244	167,2517	171,7213	137,4752
Clase A Acum. EUR	340.486	148,8143	152,4014	119,8293
Clase A Acum. EUR Cubierta	84.493	196,2893	204,2115	168,9974
Clase A Acum. NOK	5.783	1.599,2662	1.479,0410	1.174,4313
Clase A Dist.	22.151	154,1886	158,3250	128,3404
Clase A Dist. GBP	279	121,7817	116,2778	97,4053
Clase A1 Acum.	195.306	147,3995	151,9040	122,5629
Clase A1 Acum. EUR	15.514	131,1881	134,8686	106,8397
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	7.562	178,5460	186,4153	155,1853
Clase B Acum.	244.520	143,8406	148,1414	119,3486
Clase B Acum. EUR	80.234	128,2917	131,7926	104,2471
Clase B Acum. EUR Cubierta	149.539	181,1084	188,9802	157,0967
Clase C Acum.	3.806.488	199,2859	203,8688	162,0452
Clase C Acum. EUR	193.108	176,8622	180,4700	140,8390
Clase C Acum. EUR Cubierta	374.672	214,7593	222,5952	182,7658
Clase C Acum. SEK Cubierta	872	1.435,7464	1.495,9781	1.228,5861
Clase C Dist.	7.199	178,0689	182,1638	146,5574
Clase CN Acum. EUR Cubierta	50	214,2385	222,2594	182,6562
Clase I Acum.	1.936.679	237,7662	242,2857	191,0792
Clase I Acum. EUR Cubierta	101	242,5277	250,3787	203,7015
Clase IZ Acum.	8	199,7404	204,0174	–
Clase S Acum.	3.316	203,3126	207,8067	164,8842
Clase S Dist.	2.373	190,1407	194,3408	156,0766
Clase X Acum.	7.612	217,3856	221,7939	–
Clase X Acum. EUR	4.597	184,5954	187,8611	–
Clase X Acum. GBP	602	126,5399	120,0499	–
Clase X Dist. GBP AV	1.510.496	125,5601	119,1202	–
Clase Y Acum.	50	217,2661	221,7469	–
Clase Y Acum. EUR	9	184,6446	187,8133	–
Clase Y Acum. GBP	170	126,4813	120,0256	–
Clase Y Dist. GBP AV	1.771	125,5012	119,0962	–
Clase Z Acum. EUR	94	177,8901	181,5882	141,8217
Clase Z Acum. EUR Cubierta	74	216,0835	224,0312	183,8472
Patrimonio neto total en USD		**1.830.572.128**	**2.343.007.959**	**1.815.597.633**
Schroder ISF All China Equity				
Clase A Acum.	427	126,4626	111,6495	83,6692
Clase B Acum. EUR	8.514	129,2382	114,1682	84,4952
Clase C Acum.	31.863	128,3742	112,9018	83,9758
Clase E Acum.	199.583	129,0831	113,3714	84,1080
Clase I Acum.	318.990	131,0997	114,7229	84,4090
Clase IZ Acum.	16	128,6525	113,0259	–
Clase X Acum.	139.517	128,9637	113,3048	–
Clase X Acum. EUR	15	131,7203	115,3895	–
Clase X Dist. GBP	12	137,6153	112,4070	–
Clase Y Acum.	101.092	128,9508	113,3070	–
Clase Y Acum. EUR	15	131,6975	115,3799	–
Clase Y Dist. GBP	12	137,6018	112,3975	–
Patrimonio neto total en USD		**103.999.081**	**79.020.981**	**27.506.539**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate *				
Clase A Acum.	–	–	181,9766	149,9753
Clase A Acum. EUR	–	–	155,7258	125,5098
Clase A1 Acum.	–	–	171,6253	142,1537
Clase B Acum.	–	–	168,0165	139,3016
Clase C Acum.	–	–	198,4563	162,2188
Clase C Acum. CHF	–	–	146,8430	121,6827
Clase C Acum. EUR	–	–	163,3358	130,5456
Clase I Acum.	–	–	232,9678	188,6860
Clase Z Acum. EUR	–	–	165,4647	132,2594
Patrimonio neto total en USD		**–**	**19.749.482**	**15.891.219**
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity				
Clase A Acum.	3.815	100,8501	106,2518	90,5959
Clase C Acum.	51.948	102,9885	108,0855	91,4353
Clase F Acum. SGD	11	143,3845	–	–
Clase I Acum.	730.852	104,8952	109,6719	92,0831
Clase IZ Acum.	15	103,5960	108,5413	91,6047
Patrimonio neto total en USD		**82.400.269**	**83.948.266**	**53.066.625**
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Clase A Acum.	111.385	113,2500	128,6588	113,3342
Clase A Acum. CHF	4.166	116,2390	134,0730	120,4456
Clase A Acum. EUR	66.397	134,8590	152,8207	132,1728
Clase A Dist.	723.445	70,5070	82,9562	78,3843
Clase A Dist. AUD	53.125	96,0569	110,4202	103,9706
Clase A Dist. AUD Cubierta	155.665	73,2235	87,5665	83,3419
Clase A Dist. CHF	73.569	72,3544	86,4302	83,2860
Clase A Dist. EUR	215.387	83,9568	98,5303	91,4078
Clase A Dist. EUR Cubierta	421.883	62,8371	74,8807	73,0363
Clase A Dist. SGD	289.886	78,1927	88,5696	84,8239
Clase A Dist. SGD Cubierta	273.367	70,9979	84,2525	80,4088
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	57.646	60,7123	72,5335	71,1043
Clase B Dist. EUR Cubierta	438.228	60,3371	72,1232	70,7696
Clase C Acum.	28.211	119,8183	135,5801	118,4800
Clase C Dist. EUR Cubierta	5.783	64,1203	76,1102	73,6714
Clase C Dist. QV	203.435	84,1190	–	–
Clase I Acum.	15	128,0513	144,1967	124,7727
Clase IZ Acum.	84	120,0929	135,6902	–
Patrimonio neto total en USD		**225.690.370**	**276.684.640**	**233.648.207**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Clase A Acum.	9.436.496	27,8212	31,6361	27,8365
Clase A Acum. CHF	14.730	123,3199	142,3712	127,7567
Clase A Acum. EUR	77.481	139,9026	158,6825	137,0864
Clase A Dist.	7.020.311	16,2174	18,7165	16,9706
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	7.363	27,5981	32,3495	29,5210
Clase A Dist. GBP	119.452	13,8778	14,6738	13,8345
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.808	275,1272	322,2655	294,7456
Clase A1 Acum.	794.948	25,8966	29,5179	26,1030
Clase A1 Dist.	739.206	14,7549	17,0711	15,5561
Clase B Acum.	562.986	25,2790	28,8313	25,5187
Clase C Acum.	7.353.244	30,6301	34,7303	30,3918
Clase C Acum. CHF	108.284	129,0738	148,6064	132,6203
Clase C Acum. EUR	37.036	146,4172	165,5990	142,2786
Clase C Dist.	977.431	18,6050	21,4132	19,3088
Clase I Acum.	8.044.724	37,5492	42,3202	36,5789
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	247,4189	282,4706	251,8907
Clase IZ Acum.	46	30,6970	34,7555	–
Clase S Acum.	80.824	31,6141	35,7574	31,1341
Clase S Dist.	208.223	26,0553	29,9295	26,8541
Clase U Acum.	3.650	27,3572	31,2633	27,7880
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	4.461	27,1280	31,9883	29,4660
Clase U Dist. MF	33.104	15,9873	18,5450	16,9842
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	36.158	270,5148	318,3979	294,1955
Patrimonio neto total en USD		**1.013.935.403**	**1.172.128.022**	**1.291.967.461**
Schroder ISF Asian Long Term Value				
Clase A Acum.	83	78,1073	98,2093	–
Clase C Acum.	15.451	78,6149	98,6215	–
Clase I Acum.	1.920.889	79,8510	99,5653	–
Clase IZ Acum.	23	78,8502	98,8287	–
Patrimonio neto total en USD		**154.607.829**	**194.215.767**	**–**
Schroder ISF Asian Smaller Companies				
Clase A Acum.	40.795	202,9336	225,2458	207,7793
Clase A1 Acum.	12.712	189,6772	211,0577	195,7153
Clase B Acum.	7.656	182,5988	203,2629	188,6757
Clase C Acum.	24.102	219,9729	243,4899	223,3695
Clase I Acum.	768.030	273,7959	301,2081	272,9528
Clase IZ Acum.	7	220,4786	243,7326	–
Clase X Acum.	6	225,7174	248,8835	226,7436
Patrimonio neto total en USD		**227.676.044**	**244.219.865**	**249.090.241**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Asian Total Return				
Clase A Acum.	108.433	275,9516	285,2572	242,0714
Clase A Acum. EUR Cubierta	18.641	226,3227	236,9338	207,4641
Clase A Dist. GBP	8.264	357,0171	343,1682	308,2399
Clase A Dist. SGD	936.337	16,6159	16,5377	14,5707
Clase A1 Acum.	121.734	261,8660	271,3716	231,4430
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.139	800,6875	840,5413	725,9475
Clase B Acum.	22.455	259,0911	268,6291	229,3343
Clase C Acum.	5.523.665	301,5058	310,8198	262,3200
Clase C Acum. EUR Cubierta	394.774	245,2014	256,0587	222,9849
Clase C Dist. GBP	3.814.873	373,2305	357,7709	319,5789
Clase I Acum.	1.099.672	353,3836	362,0670	301,8280
Clase S Acum.	80.648	311,1149	319,9276	268,6649
Clase S Dist.	55.444	275,0350	282,8257	243,2270
Clase S Dist. GBP	281.735	386,5662	369,6318	328,5060
Patrimonio neto total en USD		**4.173.885.860**	**4.336.055.453**	**3.854.939.582**
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)				
Clase A Acum.	962.604	255,7742	278,1991	218,7103
Clase A Acum. EUR	474.861	228,0850	247,4824	191,0257
Clase A Acum. HKD	1.432	1.902,3208	2.078,9895	1.643,9590
Clase A Dist. EUR	2.140	193,2754	209,7121	165,4675
Clase A Dist. GBP	18.763	168,7079	170,6476	141,7169
Clase A1 Acum.	259.635	241,1955	263,0280	207,8184
Clase A1 Acum. EUR	76.195	215,0803	233,9543	181,4872
Clase B Acum.	53.717	233,1857	254,3949	201,1985
Clase B Acum. EUR	205.462	208,0802	226,4528	175,8436
Clase C Acum.	583.875	280,6934	304,5026	238,0777
Clase C Acum. CHF	21.701	155,5274	171,2971	136,5857
Clase C Acum. EUR	160.847	250,5322	271,0652	208,0810
Clase C Dist. AV	5.747	277,5751	301,0396	–
Clase I Acum.	638.392	336,2924	362,5781	280,0093
Clase S Acum.	283	289,5749	313,3548	243,7795
Patrimonio neto total en USD		**942.741.044**	**1.151.390.967**	**1.046.804.742**
Schroder ISF Changing Lifestyles *				
Clase A Acum.	10	99,1970	–	–
Clase B Acum.	10	98,7340	–	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	100	97,4559	–	–
Clase C Acum.	686	99,4519	–	–
Clase E Acum.	10	99,6090	–	–
Clase I Acum.	66.429	99,9215	–	–
Clase IZ Acum.	10	99,5310	–	–
Patrimonio neto total en USD		**6.720.811**	**–**	**–**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF China A				
Clase A Acum.	1.759.584	134,3280	112,2766	81,4600
Clase B Acum.	13.484	133,6477	112,0454	–
Clase C Acum.	2.633.543	136,2688	113,5879	81,9604
Clase E Acum.	895.915	138,0079	114,7518	82,3729
Clase I Acum.	2.448.664	140,6849	116,5517	83,0510
Clase IZ Acum.	420.015	136,5531	113,6908	–
Patrimonio neto total en USD		**1.122.520.755**	**699.551.952**	**364.165.700**
Schroder ISF China Opportunities				
Clase A Acum.	1.196.831	429,9633	396,5980	331,1041
Clase A Acum. HKD	11.364.003	18,4514	17,0990	14,3582
Clase A Acum. SGD Cubierta	2.367.500	12,9573	12,0447	10,1699
Clase A Dist. HKD	1.118	16,5363	15,4189	13,1875
Clase A1 Acum.	63.587	402,9494	372,5648	312,5972
Clase B Acum.	59.013	394,5545	365,0253	306,5807
Clase C Acum.	635.575	470,4712	432,7754	359,3301
Clase D Acum.	1.606	379,8557	352,1269	296,9311
Clase I Acum.	276.093	562,0518	513,8533	421,4280
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	30	361,2504	337,6445	292,1286
Patrimonio neto total en USD		**1.067.340.700**	**1.073.079.350**	**1.075.134.902**
Schroder ISF Emerging Asia				
Clase A Acum.	6.592.000	42,2601	42,8083	35,6932
Clase A Acum. AUD Cubierta	7.447	54,5013	56,2140	–
Clase A Acum. EUR	5.117.403	37,6764	38,0684	31,1640
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.952	32,8063	33,6978	–
Clase A Acum. HKD	11.428	314,3845	319,9505	268,3325
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.743	55,1247	56,3004	–
Clase A Dist. GBP	64.040	28,2973	26,6537	23,3607
Clase A1 Acum.	11.412.635	39,3509	39,9608	33,4858
Clase A1 Acum. EUR	281.549	35,1012	35,5547	29,2521
Clase B Acum.	252.586	38,2652	38,8776	32,6108
Clase B Acum. EUR	807.529	34,1614	34,6201	28,5115
Clase C Acum.	48.432.880	47,0180	47,4975	39,3859
Clase C Acum. EUR	4.392.425	41,8571	42,1768	34,3392
Clase I Acum.	3.480.490	56,7628	56,9902	46,6790
Clase I Acum. EUR	2.210.849	50,6229	50,6969	40,7684
Clase IZ Acum.	1.060.951	54,3714	54,7936	45,2167
Clase IZ Acum. EUR	4.335.067	42,8177	43,0408	34,8726
Clase Z Acum. EUR	45.460	42,5808	42,8526	34,8009
Patrimonio neto total en USD		**4.072.833.884**	**4.397.846.493**	**3.360.358.187**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Emerging Europe				
Clase A Acum.	7.778.292	29,2457	38,2216	27,9549
Clase A Acum. NOK	38.701	321,5733	379,4825	280,2977
Clase A Dist.	866.123	22,0839	28,8618	22,0674
Clase A Dist. GBP	85.649	20,1070	24,4970	19,7163
Clase A1 Acum.	585.666	27,2712	35,7303	26,2619
Clase A1 Acum. USD	561.908	30,4482	39,9940	29,9418
Clase B Acum.	862.496	25,8936	33,9424	24,9738
Clase B Dist.	17.119	19,8857	26,0671	20,0543
Clase C Acum.	10.339.575	33,3839	43,5100	31,6463
Clase C Dist.	1.621.325	24,0465	31,3405	23,8310
Clase I Acum.	235.645	40,9570	53,0518	38,1177
Clase I Dist.	78	30,6921	39,7551	29,8376
Clase IZ Acum.	143.363	98,0695	–	–
Clase IZ Acum. USD	3.895	37,5062	48,9418	–
Patrimonio neto total en EUR		**711.551.934**	**944.516.440**	**851.754.562**
Schroder ISF Emerging Markets				
Clase A Acum.	11.011.139	15,2222	16,9301	13,9014
Clase A Acum. AUD Cubierta	3.434	135,8371	153,7016	128,6520
Clase A Acum. CZK	1.358	359,8103	379,1724	309,5895
Clase A Acum. EUR	8.549.491	13,5445	15,0260	12,0993
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.681.753	10,5505	11,8777	10,0791
Clase A Acum. SEK	7.089	139,7930	154,4903	122,2051
Clase A Dist.	1.003.199	12,5059	13,9076	11,6524
Clase A1 Acum.	4.129.123	13,9437	15,5469	12,8310
Clase A1 Acum. EUR	3.986.283	12,4339	13,8283	11,1911
Clase A1 Acum. SEK	125	135,6804	150,1931	119,3497
Clase B Acum.	967.330	13,1968	14,7214	12,1620
Clase B Acum. EUR	1.655.331	11,7545	13,0793	10,5956
Clase C Acum.	27.362.442	17,6752	19,5780	15,9473
Clase C Acum. AUD	114.299	25,7248	27,8425	22,5797
Clase C Acum. EUR	2.328.016	15,8010	17,4596	13,9460
Clase C Acum. EUR Cubierta	681.692	10,7636	12,0717	10,1659
Clase C Dist.	790.358	13,2993	14,7325	12,2436
Clase I Acum.	51.602.803	22,0111	24,2638	19,5697
Clase I Acum. AUD	181	32,2200	34,6918	27,8527
Clase I Acum. EUR	34.010.411	19,5907	21,5409	17,0360
Clase I Acum. GBP	–	–	17,3631	14,6517
Clase I Dist. GBP	175	15,6120	16,1106	13,8256
Clase S Acum.	10.376	18,1131	20,0401	16,2822
Clase S Dist.	200.191	16,0729	17,7829	14,7410
Clase S Dist. GBP	119	14,9752	15,5038	13,3957
Clase X Acum.	20.305.800	20,1802	22,3769	18,2637
Clase X1 Acum. GBP	1.625.321	16,4511	16,9411	14,3724
Clase X2 Acum.	24.833.426	20,3206	22,4843	18,2719
Clase X2 Acum. EUR Cubierta	11.723.993	10,8068	12,1032	–
Clase X3 Acum.	1.385.878	20,3368	22,4868	–
Clase X3 Acum. EUR	3.091.409	15,8414	17,4718	–
Clase X3 Acum. GBP	11.350.972	16,4886	16,9530	–
Patrimonio neto total en USD		**4.312.116.888**	**4.880.006.582**	**4.363.504.506**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Clase A Acum.	927	100,1633	111,4147	87,3980
Clase C Acum.	365	101,5729	112,7136	87,9107
Clase E Acum.	14	103,5726	114,4223	88,4690
Clase I Acum.	395.252	104,7597	115,5074	88,9971
Clase IZ Acum.	15	101,7962	112,8021	–
Patrimonio neto total en USD		**41.539.420**	**20.419.565**	**4.350.281**
Schroder ISF European Alpha Focus				
Clase A Acum.	29.355	147,0656	186,7367	146,7638
Clase A Dist.	3.677	142,2802	180,6795	145,7119
Clase A Dist. GBP	27	131,8380	156,0224	133,7180
Clase A Dist. GBP Cubierta	118	127,8500	163,4713	131,0075
Clase C Acum.	60.001	155,7900	197,0233	153,6285
Clase C Dist.	9.130	150,8321	190,7517	152,5785
Clase C Dist. GBP	5.154	133,9410	157,9275	134,2395
Clase C Dist. GBP Cubierta	1.922	129,9427	165,4806	131,5212
Clase E Acum.	9.419	171,3596	216,1425	167,6359
Clase E Acum. GBP	11	140,8776	165,5987	136,4629
Clase I Acum.	58.107	175,3639	220,6791	170,3921
Clase IZ Acum.	9	155,1221	195,9351	–
Clase S Dist.	4.190	149,9225	191,3693	152,8571
Clase S Dist. GBP	4.289	134,9649	158,8195	134,4845
Clase Z Acum.	1.350	157,1208	198,6498	154,9032
Clase Z Acum. GBP	11	138,5671	163,2971	135,2550
Patrimonio neto total en EUR		**29.899.619**	**177.914.017**	**96.346.617**
Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Clase A Acum.	190.920	88,4598	124,4712	107,9480
Clase A Dist.	4.483.285	33,2362	48,4376	45,0773
Clase A Dist. SGD Cubierta	939	87,6288	127,8288	116,5247
Clase A Dist. USD Cubierta	468.672	60,7940	87,9242	79,4397
Clase A1 Acum.	66.217	83,3965	117,6403	102,5348
Clase A1 Dist.	1.480.402	31,3605	45,8188	42,8538
Clase AX Dist.	34	33,8116	49,2724	45,8030
Clase B Acum.	264.047	81,9309	115,6310	100,8846
Clase B Dist.	3.587.433	30,8054	45,0304	42,1586
Clase C Acum.	229.440	96,5128	135,2617	116,3717
Clase C Dist.	692.787	36,2899	52,6770	48,6266
Clase C Dist. MF	132	36,3128	52,7311	48,6449
Clase I Acum.	15	112,2127	156,4700	133,2773
Clase I Dist.	13	97,5898	138,1340	123,8623
Clase IZ Acum.	13	96,7629	135,3768	–
Clase Z Acum.	1.352	97,5175	136,6835	117,5955
Clase Z Dist.	40.497	38,1833	55,4257	51,1699
Patrimonio neto total en EUR		**424.434.194**	**693.291.358**	**795.125.232**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF European Equity Yield				
Clase A Acum.	1.202.086	15,6777	21,6159	18,7171
Clase A Dist.	1.078.931	8,4738	11,9199	10,7440
Clase A Dist. GBP	44.530	8,0712	10,3727	9,9238
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.076	93,1764	131,7889	119,1301
Clase A Dist. SGD Cubierta	389.298	20,9572	29,4959	26,0511
Clase A Dist. USD Cubierta	504.550	16,7224	23,3285	20,4245
Clase A1 Acum.	228.782	14,2745	19,7304	17,1699
Clase A1 Acum. USD Cubierta	52.423	21,4378	29,3712	24,8316
Clase A1 Dist.	486.988	8,5167	12,0103	10,8797
Clase A1 Dist. USD Cubierta	220.394	16,5825	23,1885	20,4053
Clase B Acum.	514.277	13,4143	18,5488	16,1578
Clase B Dist.	1.007.937	7,5204	10,6105	9,6212
Clase C Acum.	300.558	18,9377	26,0034	22,3369
Clase C Dist.	170.268	9,7709	13,6864	12,2380
Clase I Acum.	110	23,3615	31,9128	27,1454
Clase IZ Acum.	67	18,9822	26,0236	–
Clase S Dist.	145	9,9298	13,8173	12,4562
Clase Z Acum.	86	19,1219	26,2490	22,5320
Clase Z Dist.	19.975	9,8904	13,8570	12,3904
Patrimonio neto total en EUR		**74.848.537**	**117.844.890**	**112.574.407**
Schroder ISF European Opportunities				
Clase A Acum.	33.553	105,1849	127,6445	101,7375
Clase A Acum. USD Cubierta	5.289	111,1097	133,6962	103,5214
Clase A Dist.	51.575	88,4297	108,5750	88,9462
Clase A Dist. GBP	12	96,4825	110,4313	95,2335
Clase A Dist. USD	2.009	71,4837	87,9856	73,4117
Clase A1 Acum.	831	101,9466	124,0102	99,3299
Clase A1 Acum. USD Cubierta	13.027	108,5480	130,9261	101,9401
Clase B Acum.	5.803	101,3261	123,3178	98,8764
Clase C Acum.	67.588	110,7263	133,8189	105,7962
Clase C Acum. SEK Cubierta	95	963,5293	1.176,9443	931,7563
Clase C Acum. USD Cubierta	85	115,4803	138,3779	106,1791
Clase C Dist.	57.593	93,1418	113,9002	92,5732
Clase C Dist. GBP	2.779	101,6340	115,8619	99,0964
Clase C Dist. USD	12.685	75,2934	92,3189	76,3837
Clase I Acum.	40.741	117,6841	141,5453	110,8259
Clase IZ Acum.	13	110,9516	133,9228	–
Clase S Dist.	22.689	95,5724	116,6663	94,4641
Patrimonio neto total en EUR		**31.669.599**	**219.248.238**	**207.071.292**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF European Smaller Companies				
Clase A Acum.	1.005.343	35,7781	40,5592	35,9276
Clase A Acum. USD Cubierta	74.408	51,4980	57,8941	49,8015
Clase A Dist.	58.733	30,0595	34,0759	30,9349
Clase A1 Acum.	506.512	32,9266	37,4193	33,3169
Clase A1 Acum. USD	465.887	36,8630	41,9996	38,0878
Clase B Acum.	698.167	30,5276	34,7105	30,9356
Clase B Dist.	19.439	26,3697	29,9863	27,3852
Clase C Acum.	162.916	41,9178	47,3299	41,6134
Clase C Dist.	6.990	32,3289	36,5043	32,8918
Clase IZ Acum.	37	42,0071	47,3638	–
Clase S Acum.	1.523	43,1355	48,6486	42,6507
Clase Z Acum.	98.609	42,4821	47,9719	42,1618
Clase Z Dist.	61	33,2392	37,5186	33,7699
Patrimonio neto total en EUR		**106.291.138**	**146.132.227**	**216.637.999**
Schroder ISF European Special Situations				
Clase A Acum.	965.313	200,7944	211,1202	156,5250
Clase A Acum. GBP	3.617	203,0706	199,6582	156,8608
Clase A Dist. GBP	172	180,8081	177,6286	141,9762
Clase A1 Acum.	36.983	187,5295	197,3977	147,1033
Clase B Acum.	136.255	183,7668	193,4811	144,3291
Clase C Acum.	1.296.223	215,1407	225,4640	165,9400
Clase C Acum. GBP	415	212,0682	207,9030	162,1209
Clase C Acum. USD	8	199,1898	209,4051	157,7832
Clase C Dist.	27.660	175,9649	184,6690	138,2677
Clase C Dist. GBP	596	185,7322	182,1042	144,4675
Clase I Acum.	138.916	268,8514	277,6507	202,2124
Clase IZ Acum.	465	217,4429	225,2780	–
Clase K1 Acum.	254.275	216,7883	224,7695	–
Clase S Acum.	1.111	221,5209	229,5679	168,5660
Clase S Dist.	7.565	195,4953	205,1016	153,0804
Clase Z Acum.	2.173	216,2717	227,0672	166,9876
Clase Z Acum. GBP	786	212,6589	208,7352	162,6790
Clase Z Dist. GBP	10	188,0966	184,4426	146,1736
Patrimonio neto total en EUR		**605.552.834**	**558.860.268**	**588.607.742**
Schroder ISF European Sustainable Equity				
Clase A Acum.	2.330	111,4623	120,5972	95,1547
Clase B Acum.	96	110,8197	120,3262	–
Clase C Acum.	32	112,6603	121,4833	95,1880
Clase I Acum.	223.297	114,1343	122,5893	95,2398
Clase IZ Acum.	15	113,0840	121,7873	95,2113
Patrimonio neto total en EUR		**25.761.498**	**26.218.651**	**4.767.701**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF European Value				
Clase A Acum.	1.259.653	47,4288	68,2780	57,7936
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.194	76,0940	109,6589	90,9803
Clase A Acum. USD	7.399	54,9267	79,2716	68,3483
Clase A Dist.	174.151	35,6815	51,3721	45,3952
Clase A1 Acum.	88.239	44,2256	63,8266	54,3017
Clase B Acum.	277.203	42,9214	61,9751	52,7793
Clase C Acum.	115.824	52,8834	75,8098	63,6641
Clase C Dist.	5.186	37,7870	54,1804	47,4855
Clase I Acum.	1.159.846	68,2179	97,3428	80,9475
Clase IZ Acum.	23	52,6196	75,3525	–
Clase Z Acum.	49	53,3155	76,3967	64,1265
Clase Z Dist.	40	39,0896	56,0251	49,1025
Patrimonio neto total en EUR		**167.627.568**	**451.883.918**	**550.292.080**
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Clase A Acum.	702.704	123,9112	149,9092	131,9400
Clase A Acum. NOK	9.812	1.144,1189	1.246,6743	1.087,9767
Clase A Acum. SEK	54.099	1.098,3955	1.320,5653	1.119,1695
Clase A Dist.	26.611	99,4051	120,2750	109,7209
Clase A1 Acum.	112.384	118,5122	143,7356	127,1399
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	42.534	347,2608	424,0465	379,2915
Clase B Acum.	276.515	117,7709	142,9092	126,5354
Clase C Acum.	375.203	130,3485	157,2661	137,6571
Clase C Acum. EUR	3.390.040	128,5154	154,6775	132,9280
Clase C Acum. GBP	48.316	134,6870	151,1156	136,6916
Clase I Acum.	405.382	153,9553	184,6265	159,6268
Patrimonio neto total en USD		**754.501.657**	**938.456.472**	**1.350.243.597**
Schroder ISF Global Cities Real Estate				
Clase A Acum.	224.265	165,3390	190,5587	147,3374
Clase A Acum. EUR	77.952	175,2186	201,4331	152,9167
Clase A Acum. EUR Cubierta	222.437	136,3296	159,9000	127,4935
Clase A Dist. EUR	29.167	146,3402	170,2142	131,7882
Clase A1 Acum.	52.041	154,9644	179,0469	139,1292
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	24.717	127,8226	150,3065	120,4549
Clase B Acum.	35.768	151,6113	175,2603	136,3235
Clase B Acum. EUR Cubierta	56.903	125,0410	147,1004	117,9932
Clase C Acum.	180.281	182,4213	209,3868	160,6092
Clase C Acum. CHF	69	146,6824	–	–
Clase C Acum. EUR	361	145,9298	–	–
Clase C Acum. EUR Cubierta	119.267	149,9710	175,1417	138,5782
Clase C Dist.	76.999	144,1853	165,5182	129,3627
Clase I Acum.	452.036	217,7050	248,6918	188,8906
Clase I Acum. EUR Cubierta	85	178,7454	207,7336	162,6652
Clase IZ Acum.	8	182,7011	209,5437	–
Clase X Dist.	177	148,0731	169,7917	132,4294
Clase Z Acum. EUR	24	147,7511	–	–
Clase Z Acum. EUR Cubierta	11.577	151,8386	177,3835	140,3079
Clase Z Dist. EUR	67.071	156,8797	181,7351	139,5809
Patrimonio neto total en USD		**292.505.399**	**368.289.219**	**243.844.715**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Clase A Acum.	6.496.816	16,7699	16,4184	13,1870
Clase A Acum. EUR	4.641.709	20,1918	19,7185	15,5495
Clase A Acum. EUR Cubierta	7.466.366	14,4514	14,3417	11,8924
Clase A Acum. SGD	358.470	15,8680	14,9579	12,1770
Clase A1 Acum.	860.362	15,7983	15,5058	12,5162
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	187.921	13,6400	13,5699	11,3096
Clase B Acum.	3.326.729	15,8642	15,5783	12,5885
Clase B Acum. EUR	85.340	18,6728	18,2898	14,5096
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.144.724	13,3941	13,3313	11,1211
Clase C Acum.	3.542.437	18,2526	17,7990	14,1817
Clase C Acum. EUR	8.476.071	21,9345	21,3352	16,6912
Clase C Dist.	441.615	22,2417	21,6889	17,5137
Clase I Acum.	5.320.316	21,3918	20,7581	16,3780
Clase IZ Acum. GBP	53.591	36,0352	32,6369	26,8107
Clase Z Acum.	369.038	18,2942	17,8396	14,2145
Clase Z Acum. EUR	5.662.828	22,2034	21,5967	16,8949
Clase Z Acum. EUR Cubierta	998	14,7239	14,5535	11,9710
Clase Z Dist. GBP	17.908	32,9434	29,8712	24,8894
Patrimonio neto total en USD		**974.753.583**	**740.606.787**	**408.104.936**
Schroder ISF Global Disruption				
Clase A Acum.	21.703	141,6656	127,9098	93,9040
Clase B Acum.	12	141,3941	127,8615	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	91	123,8071	113,4790	–
Clase C Acum.	94.616	143,3945	128,9548	93,9413
Clase C Acum. GBP	19	98,9672	82,7316	–
Clase C Dist. GBP AV	19	98,8761	82,6545	–
Clase E Acum.	5.013	144,0000	129,2567	–
Clase I Acum.	356.989	145,6244	130,3190	93,9978
Clase IZ Acum.	15	143,9753	129,2927	93,9647
Patrimonio neto total en USD		**69.371.350**	**16.381.656**	**6.115.495**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Clase A Acum.	2.731.807	9,0378	12,2698	10,7339
Clase A Acum. EUR Cubierta	630.785	10,3010	14,1769	12,8092
Clase A Acum. SGD	234.431	8,9503	11,6991	10,3735
Clase A Dist.	68.269.606	3,3302	4,6820	4,3956
Clase A Dist. AUD Cubierta	8.383.143	5,6124	8,0503	7,6169
Clase A Dist. EUR Cubierta	10.555.498	5,9106	8,4240	8,1689
Clase A Dist. RMB Cubierta	8.054.240	33,2554	46,9874	44,3101
Clase A Dist. SGD	10.876.429	3,3659	4,5564	4,3357
Clase A1 Acum.	1.203.970	8,5097	11,5817	10,1827
Clase A1 Dist.	26.443.953	3,1394	4,4249	4,1750
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	5.205.818	5,6658	8,0945	7,8890
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	966.810	13,6565	19,5256	18,6955
Clase AX Dist.	33.315.322	3,3364	4,6918	4,4027
Clase B Acum.	1.449.118	8,3485	11,3678	10,0047
Clase B Dist.	19.670.934	3,1611	4,4576	4,2101
Clase B Dist. EUR Cubierta	10.686.412	5,6098	8,0184	7,8224
Clase C Acum.	2.785.837	9,8664	13,3412	11,5781
Clase C Acum. EUR Cubierta	675	10,5172	14,4207	12,9202
Clase C Dist.	12.547.763	3,6477	5,1080	4,7561
Clase C Dist. EUR Cubierta	232.571	8,6587	12,2900	11,8235
Clase C Dist. GBP	9.825.262	2,9946	3,8997	3,7533
Clase CX Dist.	10.603.337	3,6715	5,1425	4,7872
Clase I Dist.	312	4,2970	5,8703	5,2677
Clase IZ Acum.	131	9,8898	13,3510	–
Clase J Dist. JPY	76.774.560	653,3056	955,6435	933,2174
Clase Z Dist. GBP	2.048.362	3,1816	4,1432	3,9877
Clase Z Dist. GBP Cubierta	1.834	2,6013	3,6969	3,5250
Patrimonio neto total en USD		**1.433.626.210**	**2.284.693.505**	**2.764.995.898**
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Clase A Acum.	7.094.141	16,8738	19,0379	14,6656
Clase A Acum. EUR	3.557.185	19,4472	21,8860	16,5339
Clase A Acum. HKD	1.721	135,6789	153,7823	119,1791
Clase A Acum. SGD	1.076.648	15,5344	16,8735	13,2029
Clase A Dist.	87.816	14,5021	16,3623	12,8945
Clase A1 Acum.	1.805.951	15,8929	17,9762	13,9184
Clase A1 Acum. EUR	419.404	18,3290	20,6790	15,7007
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.133.653	61,2270	70,1735	55,1249
Clase B Acum.	372.879	15,5525	17,5999	13,6413
Clase B Acum. EUR	1.245.429	17,9139	20,2187	15,3668
Clase C Acum.	23.324.547	18,3513	20,6484	15,8203
Clase C Acum. EUR	3.368.449	21,0968	23,6774	17,7909
Clase D Acum.	31.642	14,8534	16,8424	13,1067
Clase D Acum. EUR	16.317	17,0806	19,3188	14,7420
Clase I Acum.	14.425.619	21,6826	24,2468	18,3477
Clase IZ Acum.	8.300.372	18,3837	20,6608	–
Clase X Acum.	78	18,3923	20,6600	–
Clase X Acum. EUR	67	21,1334	23,6845	–
Patrimonio neto total en USD		**1.269.960.247**	**1.749.771.254**	**1.122.926.364**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Clase A Acum.	11.670	120,6851	138,8437	113,1132
Clase B Acum.	13	117,8794	135,9514	111,3774
Clase C Acum.	84.379	124,5976	142,9494	115,8205
Clase C Acum. EUR	8.266	110,5689	126,5290	100,5243
Clase I Acum.	602.452	136,4982	155,6384	124,5341
Clase IZ Acum.	12	124,8556	143,0579	–
Patrimonio neto total en USD		**95.182.956**	**106.353.274**	**90.274.100**
Schroder ISF Global Energy				
Clase A Acum.	11.863.778	6,8652	12,3023	12,5892
Clase A Acum. CHF	4.094	8,7949	16,0001	16,6973
Clase A Acum. EUR	1.557.628	6,1294	10,9561	11,0078
Clase A Acum. EUR Cubierta	742.982	4,2225	7,6663	8,1121
Clase A Dist. EUR	75.729	5,3227	9,5142	9,8323
Clase A Dist. GBP	24.337	4,8032	8,0037	8,7059
Clase A1 Acum.	32.588.228	6,4468	11,5831	11,9127
Clase A1 Acum. EUR	733.094	5,7195	10,2487	10,3487
Clase B Acum.	903.699	6,3140	11,3477	11,6821
Clase C Acum.	2.030.777	7,5004	13,4028	13,6402
Clase C Acum. CHF	101	9,0346	16,3812	17,0020
Clase C Acum. EUR	230.369	6,7579	12,0454	12,0359
Clase C Dist.	2.385	6,5183	11,6508	12,1947
Clase C Dist. GBP	83.604	5,3538	8,8963	9,6232
Clase I Acum.	100.877	8,9225	15,8483	15,9299
Clase IZ Acum.	127	7,5155	13,4138	–
Clase S Dist. GBP	55	5,5719	9,2219	9,9147
Clase Z Acum. EUR	98.032	6,8716	12,2336	12,1934
Clase Z Dist. GBP	291.591	5,4882	9,1082	9,8394
Patrimonio neto total en USD		**337.961.042**	**296.167.838**	**327.625.775**
Schroder ISF Global Energy Transition				
Clase A Acum.	10.616	121,7596	111,5584	–
Clase A Acum. CHF Cubierta	100	118,4398	109,9136	–
Clase A Acum. EUR Cubierta	3.295	118,5710	110,1017	–
Clase B Acum.	15	121,4298	111,5017	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	269	118,2492	110,0816	–
Clase C Acum.	11.407	122,6876	111,9637	–
Clase C Acum. CHF Cubierta	100	119,3654	110,3337	–
Clase C Acum. EUR Cubierta	188	119,4245	110,4620	–
Clase C Acum. GBP Cubierta	14.814	95,7155	88,7046	–
Clase E Acum.	156.812	123,1487	112,1761	–
Clase E Acum. CHF Cubierta	150	119,8306	110,5421	–
Clase E Acum. EUR Cubierta	11.421	119,8886	110,6587	–
Clase E Acum. GBP Cubierta	60.537	96,0411	88,8274	–
Clase I Acum.	95.990	123,8723	112,4962	–
Clase IZ Acum.	15	122,9733	112,0940	–
Clase Y Dist. EUR AV	2	1.184,5310	–	–
Patrimonio neto total en USD		**44.863.479**	**16.039.089**	**–**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Equity Yield				
Clase A Acum.	333.354	147,2408	199,8571	172,9402
Clase A Acum. EUR	253.550	131,3417	177,8050	151,0444
Clase A Dist.	409.504	88,7507	122,2956	109,0467
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	142	114,9400	161,3669	144,7842
Clase A Dist. GBP	50.015	80,5025	101,5950	94,5079
Clase A Dist. HKD	54.480	670,3201	927,9975	832,2693
Clase A Dist. SGD Cubierta	74	143,9024	200,2719	180,3990
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	177	1.133,8469	1.603,7245	1.444,4644
Clase A1 Acum.	67.287	138,0014	187,7854	163,3063
Clase A1 Acum. EUR	32.314	123,2356	167,2666	142,8192
Clase A1 Dist.	99.656	84,6905	116,9797	104,8299
Clase B Acum.	13.242	134,6327	183,2719	159,5424
Clase B Acum. EUR	46.539	120,1569	163,1696	139,4609
Clase C Acum.	100.316	163,2781	220,7412	189,4955
Clase C Acum. EUR	62.960	145,6747	196,4135	165,5566
Clase C Dist.	14.564	97,0025	133,1116	117,7595
Clase I Acum.	206.183	194,9394	262,2532	222,9238
Clase I Acum. EUR	1.298	173,9160	233,3779	194,7718
Clase IZ Acum.	8	163,6313	220,8813	–
Clase U Acum.	2.650	145,3873	198,1024	172,7295
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	840	113,5486	159,3238	144,5378
Clase U Dist. MF	2.171	87,6371	121,2296	108,9130
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	3.867	1.118,4376	1.586,5275	1.442,0131
Clase Z Acum. EUR	1.168	147,1295	198,4000	167,2136
Patrimonio neto total en USD		**232.290.238**	**469.933.805**	**439.542.912**
Schroder ISF Global Gold				
Clase A Acum.	653.953	138,1087	112,5763	75,8488
Clase A Acum. CHF Cubierta	3.207	120,5953	99,8637	70,0295
Clase A Acum. EUR Cubierta	126.798	122,5582	101,2445	70,6328
Clase A Acum. PLN Cubierta	552.307	519,8386	432,4245	296,0383
Clase A Acum. RMB Cubierta	824	899,3632	734,2022	493,2413
Clase A Acum. SGD Cubierta	136.255	185,3015	152,6405	103,9516
Clase A Dist.	3.485	133,8225	109,0838	74,1879
Clase A Dist. GBP Cubierta	6.700	86,3903	71,9420	49,8719
Clase A1 Acum.	220.795	135,3597	110,6098	74,9005
Clase C Acum.	598.212	142,6091	115,7660	77,3790
Clase C Acum. CHF Cubierta	525	124,5750	102,7088	71,4428
Clase C Acum. EUR Cubierta	2.161	126,4771	104,1036	72,0652
Clase C Acum. RMB Cubierta	75	928,3190	754,7900	503,0879
Clase C Dist.	64	138,3285	112,3002	75,7495
Clase C Dist. GBP Cubierta	784.475	88,9542	73,7456	50,6398
Clase I Acum.	56.197	148,3499	119,8572	79,3272
Clase I Acum. EUR Cubierta	11.185	131,7261	107,8395	73,8786
Clase IZ Acum.	14	142,8821	115,8610	–
Clase S Acum.	237.577	143,6820	116,4376	77,5395
Clase U Acum.	69.325	135,8140	111,2565	75,7107
Patrimonio neto total en USD		**454.555.355**	**400.984.544**	**258.728.296**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity				
Clase C Acum.	15	104,4833	116,5153	96,9187
Clase C Acum. EUR	101.234	97,3442	108,2925	–
Clase I Acum.	86.642	104,9957	116,9351	96,9462
Clase IZ Acum.	15	104,6233	116,6180	96,9393
Clase IZ Acum. EUR	15	97,4542	108,3544	–
Patrimonio neto total en USD		**20.148.244**	**47.940.632**	**82.265.160**
Schroder ISF Global Recovery				
Clase A Acum.	14.317	102,2624	142,8153	118,7481
Clase A Acum. GBP Cubierta	6.046	92,4466	131,5156	112,1653
Clase B Acum.	12.447	98,2077	137,5797	115,0668
Clase C Acum.	1.072.014	108,0029	150,2466	123,9350
Clase C Acum. GBP	131.692	144,0107	186,2855	158,7956
Clase C Acum. GBP Cubierta	78.852	97,5872	138,4268	117,1081
Clase C Dist.	11.131	92,5346	128,6971	109,6731
Clase E Acum.	18.171	110,8288	153,8553	126,4215
Clase E Acum. GBP Cubierta	130	100,1858	141,6778	119,4165
Clase E Dist. AV	75	107,2603	148,9654	–
Clase I Acum.	173.853	115,4976	159,8820	130,5963
Clase IZ Acum.	7.818	108,2897	150,3513	–
Clase X Dist.	346.897	98,7268	137,1849	116,6361
Patrimonio neto total en USD		**210.156.693**	**420.479.222**	**278.412.681**
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Clase A Acum.	154.386	201,8544	240,5022	189,7665
Clase A Dist.	4.969	184,2048	219,4796	175,6731
Clase A1 Acum.	29.455	189,2921	226,1030	179,2967
Clase A1 Acum. EUR	20.615	170,4164	203,0659	158,1063
Clase B Acum.	16.711	184,8652	220,9277	175,3718
Clase C Acum.	17.079	218,9203	260,1307	204,1078
Clase I Acum.	470.654	264,3596	312,2302	242,0175
Clase IZ Acum.	7	219,3678	260,3389	–
Clase Z Acum.	7	253,6844	300,9130	235,4208
Clase Z Acum. EUR	9.930	179,0573	211,9825	162,9159
Patrimonio neto total en USD		**174.838.894**	**265.910.457**	**203.198.324**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Clase A Acum.	352.681	228,3821	231,1435	176,4781
Clase A Acum. EUR Cubierta	106.660	199,4006	204,7309	161,2149
Clase A Dist. EUR Cubierta	18.444	178,3696	184,2843	147,2216
Clase B Acum.	251	227,3289	230,7119	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	589	198,5733	204,4197	–
Clase C Acum.	1.175.317	243,1412	245,1020	185,6755
Clase C Acum. EUR Cubierta	19.288	212,3673	217,1441	169,6354
Clase F Acum. SGD	11	139,4749	–	–
Clase I Acum. GBP	6	239,1380	223,2628	–
Clase I Dist. GBP QV	136.442	237,5285	223,1813	–
Clase IZ Acum.	7	243,4621	245,2532	–
Clase S Dist. GBP	266.831	236,0005	222,5509	176,3213
Clase Z Acum. EUR Cubierta	97	213,9023	218,8036	171,1118
Patrimonio neto total en USD		**515.856.747**	**314.966.554**	**89.147.063**
Schroder ISF Greater China				
Clase A Acum.	6.244.562	75,9139	71,4464	57,2550
Clase A Acum. EUR	1.506.900	67,7298	63,5826	50,0275
Clase A Dist. GBP	24.196	47,1030	41,2215	34,7575
Clase A1 Acum.	615.924	70,6275	66,6367	53,6680
Clase B Acum.	666.520	68,5710	64,7287	52,1837
Clase C Acum.	1.552.600	85,5190	80,2671	63,9701
Clase C Acum. EUR	1.382.081	68,7030	64,3200	50,3330
Clase C Dist. GBP	325.133	48,8716	42,6504	35,7500
Clase F Acum. SGD	3.350.987	133,2629	120,6680	97,8651
Clase I Acum.	802.692	104,3156	97,3088	76,6027
Clase I Acum. EUR	53	77,4433	72,0413	55,6716
Clase IZ Acum.	2.682.814	103,1576	96,6370	–
Patrimonio neto total en USD		**1.618.032.587**	**1.341.708.439**	**1.101.139.936**
Schroder ISF Healthcare Innovation				
Clase A Acum.	12.161	124,5319	111,2569	–
Clase B Acum.	14	124,0989	111,2085	–
Clase B Acum. EUR	18.525	123,1772	110,0991	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	646	123,6243	112,2033	–
Clase C Acum.	844	125,4175	111,6053	–
Clase I Acum.	66.558	126,5615	112,0761	–
Clase IZ Acum.	15	125,7087	111,7167	–
Patrimonio neto total en USD		**12.695.008**	**7.354.635**	**–**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Clase A Acum.	16.518.711	426,9344	459,0356	397,6508
Clase A Acum. USD	1.527.498	53,3040	57,0454	49,1310
Clase A1 Acum.	7.101.365	395,2880	426,0705	370,9450
Clase A1 Acum. USD	36.217	51,0081	54,7245	47,3670
Clase B Acum.	23.771	382,0367	411,9925	359,0462
Clase B Acum. EUR Cubierta	335.749	129,3359	141,5010	126,5827
Clase C Acum.	3.347.844	479,2522	513,8761	442,7167
Clase C Acum. CHF	16	174,1979	188,7542	164,8745
Clase C Acum. EUR Cubierta	418.359	150,8439	164,0905	145,0928
Clase D Acum.	31.744	376,1324	406,4348	355,6231
Clase I Acum.	2.304.173	562,1256	599,0437	509,7702
Clase IZ Acum.	21	480,1145	514,2863	–
Patrimonio neto total en HKD		**14.351.143.583**	**16.984.750.487**	**16.590.246.696**
Schroder ISF Indian Equity				
Clase A Acum.	405.036	174,4455	210,0164	199,6932
Clase A1 Acum.	52.866	164,0293	197,9497	189,1611
Clase B Acum.	72.333	160,7269	194,0854	185,6537
Clase C Acum.	1.080.333	190,0950	228,1979	215,8009
Clase C Dist.	38	174,8717	209,9409	201,0942
Clase I Acum.	337.755	225,1156	268,6073	250,8798
Clase IZ Acum.	7	190,5842	228,4229	–
Patrimonio neto total en USD		**372.361.840**	**666.806.230**	**842.102.524**
Schroder ISF Indian Opportunities				
Clase A Acum.	26.229	175,4397	210,2859	189,7576
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.386	685,2941	838,2459	767,7135
Clase C Acum.	46.503	185,4633	221,3992	198,2052
Clase E Acum.	1.926	190,3055	226,7625	202,2521
Clase I Acum.	865.580	198,4947	235,7976	209,0270
Clase IZ Acum.	8	185,8095	221,5754	–
Patrimonio neto total en USD		**185.818.165**	**241.971.917**	**233.611.704**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Japanese Opportunities				
Clase A Acum.	5.224.922	1.644,5122	1.909,5335	1.645,7888
Clase A Acum. EUR Cubierta	4.338.906	14,8392	17,4259	15,1576
Clase A Acum. NOK	101.419	143,8435	148,8917	125,3845
Clase A Acum. SEK	1.007.823	131,4587	150,1764	122,9325
Clase A Acum. USD	3.956.593	15,2295	17,4503	14,8778
Clase A Acum. USD Cubierta	1.379.292	16,2376	18,8624	15,9194
Clase A Dist.	423.983	1.429,2732	1.659,7746	1.463,0050
Clase A1 Acum.	468.630	1.526,2542	1.776,6663	1.538,9875
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	446.923	14,3289	16,8689	14,7487
Clase A1 Acum. USD Cubierta	425.247	15,6880	18,2679	15,4923
Clase C Acum.	8.003.168	1.788,0324	2.070,4627	1.774,6502
Clase C Acum. EUR	26.051	17,1587	19,6347	16,2617
Clase C Acum. EUR Cubierta	690.488	15,4481	18,0912	15,6494
Clase C Acum. USD Cubierta	204.558	16,9100	19,5916	16,4394
Clase C Dist.	110.348	1.509,8611	1.748,3309	1.532,4708
Clase I Acum.	389.794	2.066,1249	2.377,7226	2.012,8698
Clase I Acum. EUR Cubierta	1.000	16,8579	19,6185	16,7627
Clase I Acum. USD Cubierta	1.000	18,4508	21,2409	17,6070
Clase I Dist.	331.728	1.639,1964	1.886,6017	1.633,0684
Patrimonio neto total en JPY		**47.316.246.269**	**84.117.644.676**	**146.116.061.606**
Schroder ISF Japanese Smaller Companies				
Clase A Acum.	45.199.748	145,1983	155,2308	131,2863
Clase A Acum. EUR	1.075.117	1,1253	1,1888	0,9714
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.024.992	1,1506	1,2460	1,0620
Clase A Acum. USD Cubierta	59.882	1,3815	1,4795	1,2239
Clase A1 Acum.	4.397.102	133,9246	143,5374	122,0010
Clase A1 Acum. EUR	642.168	1,1111	1,1766	0,9663
Clase A1 Acum. USD	1.280.481	1,2420	1,3135	1,1044
Clase B Acum.	5.758.279	123,6594	132,6017	112,8195
Clase C Acum.	85.898.665	169,8160	181,0495	152,2701
Clase C Acum. EUR Cubierta	6.673.572	1,1739	1,2687	1,0750
Clase C Acum. USD Cubierta	61.259	1,4216	1,5190	1,2390
Clase I Acum.	28.702.182	205,4390	217,6787	180,8220
Clase I Dist. GBP	341.962	37,5880	36,7947	31,7392
Clase IZ Acum.	1.004	170,2058	181,2213	–
Clase S Acum.	2.336	175,3403	186,4369	156,0786
Clase S Dist.	2.505	163,4038	173,7495	147,5419
Patrimonio neto total en JPY		**31.560.280.186**	**39.738.193.909**	**35.346.480.244**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Latin American				
Clase A Acum.	945.523	30,7149	43,9009	36,4184
Clase A Acum. EUR	180.738	27,2292	38,8247	31,6225
Clase A Acum. SGD	43.589	42,8788	59,0090	49,6156
Clase A Dist.	100.399	23,0667	32,9692	28,1399
Clase A Dist. GBP	105.938	18,7549	24,9290	21,9894
Clase A1 Acum.	2.830.809	28,4864	40,8180	34,0306
Clase A1 Acum. EUR	80.169	25,3338	36,2082	29,6380
Clase B Acum.	154.956	27,0322	38,7579	32,3455
Clase B Acum. EUR	99.029	24,0896	34,4472	28,2252
Clase B Dist.	13.858	21,6920	31,0977	26,7084
Clase C Acum.	79.210	35,1033	50,0350	41,2739
Clase C Acum. EUR	68.440	31,3526	44,5742	36,0991
Clase C Dist.	9.829	24,2936	34,6315	29,3987
Clase I Acum.	317.544	43,2561	61,2837	49,9404
Clase IZ Acum.	34	35,1761	50,0723	–
Patrimonio neto total en USD		**149.895.168**	**203.348.955**	**228.747.615**
Schroder ISF Middle East				
Clase A Acum.	1.726.937	10,7342	12,6831	11,1748
Clase A Acum. EUR	262.221	12,9949	15,3137	13,2479
Clase A Acum. SGD	662.136	9,2303	10,5008	9,3777
Clase A Dist.	141	8,7889	10,3771	9,5363
Clase A1 Acum.	1.122.868	10,1200	11,9873	10,6149
Clase A1 Acum. EUR	44.010	12,2097	14,4259	12,5420
Clase B Acum.	138.720	9,9317	11,7689	10,4319
Clase B Acum. EUR	53.779	12,0087	14,1939	12,3527
Clase C Acum.	1.042.767	11,6312	13,7053	12,0095
Clase C Acum. EUR	685.182	14,0655	16,5264	14,2156
Clase I Acum.	802	13,6860	16,0283	13,8714
Clase IZ Acum.	112	11,6528	13,7155	–
Clase J Acum. JPY	296.079	1.264,4424	1.491,5465	1.308,9518
Patrimonio neto total en USD		**67.220.843**	**75.176.832**	**74.125.036**
Schroder ISF Smart Manufacturing *				
Clase A Acum.	10	98,1410	–	–
Clase B Acum.	10	97,6980	–	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	100	96,3127	–	–
Clase C Acum.	10	98,3800	–	–
Clase E Acum.	10	98,5460	–	–
Clase I Acum.	65.455	98,8385	–	–
Clase IZ Acum.	10	98,4580	–	–
Patrimonio neto total en USD		**6.485.182**	**–**	**–**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Clase C Acum.	15	108,9220	119,3767	97,1000
Clase C Acum. EUR	522.553	100,4505	109,8796	–
Clase I Acum.	993.349	109,3023	119,6969	97,1170
Clase IZ Acum.	15	108,9740	119,4593	97,1100
Clase IZ Acum. EUR	15	100,5623	109,9579	–
Patrimonio neto total en USD		**167.419.801**	**178.376.471**	**129.218.498**
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity *				
Clase A Acum.	102.461	184,7614	199,0385	162,8771
Clase A1 Acum.	13.184	171,8671	185,6312	152,6704
Clase B Acum.	59.366	168,5000	182,0857	149,9060
Clase C Acum.	8.674	203,5799	218,4559	177,3378
Clase I Acum.	15.895	245,7726	262,4377	210,9555
Clase IZ Acum.	8	203,4688	217,9934	–
Patrimonio neto total en CHF		**36.874.028**	**41.498.876**	**32.140.042**
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Clase A Acum.	2.230.004	45,9824	49,0810	39,5987
Clase A1 Acum.	245.766	42,5549	45,5366	36,9240
Clase B Acum.	383.886	41,2640	44,1773	35,8578
Clase C Acum.	738.526	51,6266	54,9539	44,0925
Clase I Acum.	27	64,5652	68,2817	54,1091
Patrimonio neto total en CHF		**166.969.463**	**226.174.919**	**227.231.689**
Schroder ISF Taiwanese Equity				
Clase A Acum.	1.258.583	25,0623	24,5124	18,8732
Clase A Dist.	372.170	17,5285	17,1439	13,6333
Clase A1 Acum.	1.636.532	23,6768	23,2149	17,9647
Clase B Acum.	37.911	23,2740	22,8313	17,6853
Clase B Dist.	2.799	16,7204	16,4024	13,1240
Clase C Acum.	5.370.538	27,1276	26,4597	20,2597
Clase I Acum.	1.106.711	31,6415	30,6737	23,1963
Clase IZ Acum.	65	27,1818	26,4799	–
Clase Z Acum.	715.865	27,4550	26,7459	20,4278
Clase Z Dist.	135	18,9001	18,4002	14,5075
Patrimonio neto total en USD		**278.109.673**	**303.388.668**	**243.276.372**
Schroder ISF UK Alpha Income				
Clase A Dist.	44.523	72,0557	92,5864	80,6922
Clase A Dist. EUR	76.919	66,0231	91,0074	75,3562
Clase A Dist. USD	4.000	53,3021	73,6641	62,1231
Clase C Acum.	5.831	96,8723	121,2957	99,9902
Clase C Acum. EUR	2.526	88,7531	119,2218	93,3734
Clase C Acum. EUR Cubierta	2.420	93,7290	117,2586	97,7397
Clase C Dist.	46.607	75,9443	97,1896	84,0223
Clase C Dist. EUR	601	69,6475	95,6225	78,5384
Clase C Dist. USD	15.453	56,2301	77,3812	64,7696
Clase IZ Acum.	12	97,1187	121,4108	–
Clase S Dist.	9.125	77,9243	99,5354	85,7252
Patrimonio neto total en GBP		**13.987.513**	**21.526.867**	**24.146.462**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Clase A Acum.	425.358	297,9625	358,0554	279,7000
Clase A Acum. EUR	89.975	264,2490	316,7045	242,9251
Clase A Acum. EUR Cubierta	79.323	172,9838	211,2401	170,1361
Clase A Dist.	35.601	278,5807	334,7258	263,9367
Clase A1 Acum.	529.027	278,4732	335,4346	263,3687
Clase A1 Acum. EUR	17.638	247,7875	297,7085	229,4724
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	21.202	163,2261	199,8398	161,8082
Clase B Acum.	86.951	271,4275	327,1071	257,0874
Clase B Acum. EUR	45.655	241,9622	290,8929	224,4461
Clase B Acum. EUR Cubierta	30.020	160,5231	196,6406	159,3715
Clase C Acum.	836.323	329,6052	394,6990	306,1759
Clase C Acum. EUR	165.383	293,1165	350,1140	266,6774
Clase C Acum. EUR Cubierta	203.241	187,4854	228,1794	182,5444
Clase C Dist.	75.915	312,0462	373,6723	292,5887
Clase I Acum.	395.042	399,1331	475,3806	364,8286
Clase I Dist. EUR Cubierta	205.607	239,2242	289,5745	231,2963
Clase IZ Acum. EUR	995	299,3625	356,9770	271,0025
Clase S Acum.	236	339,2079	405,4877	313,4792
Clase S Dist.	1.485	323,4461	386,6028	301,5651
Clase X Acum.	49.767	330,4386	395,8863	307,4228
Clase Z Acum.	141.945	297,2325	355,7184	275,6904
Clase Z Acum. EUR	15.138	297,2651	354,8541	270,0193
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.663	190,0207	231,2240	184,8211
Patrimonio neto total en USD		**1.050.311.864**	**1.337.766.570**	**1.466.754.856**
Schroder ISF US Smaller Companies				
Clase A Acum.	478.688	142,1521	176,0015	134,9233
Clase A Dist.	95.959	134,3413	166,3314	128,6690
Clase A1 Acum.	742.421	130,9780	162,5707	125,2509
Clase B Acum.	81.369	120,9784	150,2355	115,8634
Clase B Dist.	1.849	114,3735	142,0265	110,4687
Clase C Acum.	35.581	166,3309	205,2223	156,2051
Clase C Dist.	19.851	157,0959	193,8464	148,8952
Clase I Acum.	389.757	207,4814	254,6385	191,7612
Clase IZ Acum.	8	166,6326	205,3502	–
Patrimonio neto total en USD		**278.139.063**	**357.775.791**	**313.833.273**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Clase A Acum.	42.521	215,0559	222,0270	179,0225
Clase A Acum. CZK	391	4.898,1706	4.791,3741	3.845,9006
Clase A Acum. EUR	44.125	191,5544	197,2621	156,1675
Clase A Dist. GBP	23.411	159,3478	152,9731	129,2213
Clase A1 Acum.	5.815	202,7763	209,8547	170,0534
Clase A1 Acum. EUR	6.330	181,0135	186,8722	148,6822
Clase B Acum.	14.155	198,5265	205,5548	166,7419
Clase B Acum. EUR	32.494	177,1154	182,9391	145,6965
Clase C Acum.	4.152.301	240,5834	247,1475	197,3020
Clase C Acum. EUR	39.907	212,7416	217,9932	170,8635
Clase C Dist.	2.148	211,6088	217,3803	175,9105
Clase I Acum.	728.010	286,4984	293,1679	232,2249
Clase I Acum. EUR	15	255,7690	260,9938	202,9329
Clase I Acum. EUR Cubierta	115.912	249,7142	258,9079	–
Clase I Acum. GBP	17	217,8361	207,2076	169,5823
Clase IZ Acum.	243.855	244,8240	251,3363	200,3752
Clase X Acum.	8	275,8055	283,0100	225,5150
Clase Z Acum. EUR	139	213,6413	219,1307	172,0970
Patrimonio neto total en USD		**1.344.719.848**	**1.357.974.632**	**1.049.456.473**
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Clase A Acum.	83.453	185,1890	218,6624	186,5403
Clase A Acum. EUR	63.931	163,7801	192,9132	161,5817
Clase A Acum. EUR Cubierta	6.602	100,0093	118,1707	103,0158
Clase A Dist.	11.657	125,9789	148,7500	130,7066
Clase A1 Acum.	19.317	167,2203	198,1862	170,3396
Clase A1 Acum. EUR	3.408	149,0732	176,2484	148,7342
Clase B Acum.	20.362	168,6311	199,7085	171,3955
Clase B Acum. EUR	24.493	150,1345	177,3704	149,4571
Clase B Acum. EUR Cubierta	6.895	92,4649	109,5836	96,1353
Clase B Dist.	75	131,9928	156,3652	138,2354
Clase C Acum.	28.026	201,2638	236,7076	200,4267
Clase C Acum. EUR	791	179,5061	210,6272	175,0985
Clase C Acum. EUR Cubierta	2.790	106,8027	125,7277	108,8198
Clase C Dist.	33.051	136,9392	161,0855	140,4728
Clase I Acum.	1.295.789	240,1316	281,4037	236,4115
Clase I Acum. EUR	706.343	214,3117	250,5091	206,6317
Clase IZ Acum.	7	201,4411	236,8613	–
Clase S Acum.	16.547	205,4040	241,3794	203,9239
Clase S Dist.	61.439	174,4098	204,9353	178,3038
Clase Z Acum. EUR	90	180,9669	212,4383	176,7869
Patrimonio neto total en USD		**547.120.989**	**961.340.029**	**956.200.091**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF QEP Global Blend				
Clase A Acum.	449	142,7879	164,3765	135,7190
Clase A Acum. EUR	41	171,7242	197,1288	159,7808
Clase C Acum.	15	149,5140	171,4320	140,4820
Clase C Acum. EUR	647	178,9881	204,7594	164,8018
Clase I Acum.	318.887	162,8241	186,0129	151,2928
Clase I Acum. EUR	348.485	195,1181	222,3408	177,5552
Clase I Acum. GBP	15	211,1721	224,2840	188,4929
Clase I Dist. GBP	51.495	173,1134	183,8645	158,2556
Clase IZ Acum.	10	149,6840	171,5307	–
Clase S Acum.	12	152,6029	174,7600	142,9031
Clase S Dist.	14	131,7802	150,9140	126,3271
Clase S Dist. GBP	515	166,7083	177,5642	153,6910
Patrimonio neto total en USD		**139.415.087**	**349.400.832**	**309.796.137**
Schroder ISF QEP Global Core				
Clase C Acum.	8.126.970	33,0680	35,8169	28,5679
Clase C Acum. AUD Cubierta	4.133	32,5144	36,1319	29,2994
Clase C Dist.	1.137.652	24,8337	26,8955	21,8888
Clase I Acum.	17.082.932	37,1506	40,1670	31,9226
Clase I Acum. CHF	54	37,1147	40,9998	33,1680
Clase I Dist.	475.524	32,6076	35,2513	28,5856
Clase IA Dist.	995.445	31,5418	34,1351	27,7334
Clase IZ Acum.	48	33,1126	35,8308	–
Clase X Dist.	4.764.034	32,4258	35,1127	28,5625
Clase X1 Dist.	4.473.975	33,0465	35,7582	29,0503
Patrimonio neto total en USD		**1.280.961.740**	**2.108.687.164**	**2.130.215.039**
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				
Clase A Acum.	55.529	100,6544	117,2680	105,0928
Clase A Acum. EUR	61.926	119,3614	138,7535	122,0931
Clase A Acum. GBP	456	130,3746	141,2827	130,8448
Clase A1 Acum.	42	96,6906	112,9815	101,7564
Clase C Acum.	95.917	107,1181	124,3404	110,5136
Clase C Acum. EUR	51.955	126,9276	146,9613	128,2602
Clase C Acum. GBP	4.496	138,6180	149,6182	137,4619
Clase I Acum.	1.182.381	116,9380	135,0747	118,9065
Clase I Acum. EUR	254.747	138,5684	159,6540	137,9868
Clase I Acum. GBP	697.966	151,2461	162,4491	147,7893
Clase I Dist.	17	102,4431	118,2802	107,8034
Clase I Dist. EUR	16	116,3472	134,0002	119,8796
Clase IZ Acum.	21.601	107,3616	124,4782	–
Clase IZ Acum. EUR	293.839	127,1960	147,1007	–
Clase IZ Dist. EUR	115.645	112,6212	130,2447	117,4490
Clase K1 Acum.	66.940	107,2988	124,4387	–
Clase K1 Acum. EUR	25.542	127,1275	147,0611	–
Clase Z Acum. GBP	86	139,0075	150,0352	137,8437
Clase Z Dist. GBP	2.023	113,9354	122,9769	116,9984
Patrimonio neto total en USD		**409.878.349**	**610.289.380**	**732.051.799**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF QEP Global ESG				
Clase A Acum.	1.074	132,2732	147,9221	120,7589
Clase A Acum. EUR	2.011	132,8913	148,2375	118,8135
Clase C Acum.	117.808	135,9086	151,3836	122,6287
Clase C Acum. EUR	2.138	136,4733	151,6258	120,5708
Clase C Acum. GBP	314.546	120,0483	124,3372	104,0622
Clase I Acum.	618.932	141,0891	156,5398	125,7869
Clase I Acum. EUR	15	141,6548	156,7123	123,6340
Clase I Acum. GBP	1.107.488	122,3405	126,2165	104,8047
Clase IZ Acum.	46.644	136,7955	152,2685	123,1485
Clase IZ Acum. EUR	15	137,3561	152,4880	121,0916
Clase IZ Acum. GBP	14	118,6402	122,7541	102,5936
Clase S Dist. GBP	112.947	109,7704	113,5643	96,8075
Patrimonio neto total en USD		**338.623.738**	**390.611.819**	**207.346.681**
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels				
Clase A Acum.	1.554	110,3086	121,2956	97,7980
Clase C Acum.	15	111,6900	122,2393	97,8373
Clase I Acum.	254.329	113,1835	123,3503	97,8728
Clase IE Acum.	15	112,2480	122,6687	97,8573
Clase IZ Acum.	15	111,8953	122,4087	97,8487
Patrimonio neto total en USD		**28.962.301**	**31.500.124**	**24.897.718**
Schroder ISF QEP Global Quality				
Clase A Acum.	1.016.791	165,1846	180,2311	145,6775
Clase A Acum. EUR	403.531	208,7315	227,1673	180,2765
Clase A Acum. NOK	128.355	1.616,7276	1.588,7668	1.273,3165
Clase A1 Acum.	4.120	150,8967	165,2388	134,5520
Clase A1 Acum. EUR	32.961	190,8144	208,4453	166,6631
Clase B Acum.	2.466	153,0210	167,4596	136,1557
Clase B Acum. EUR	169.391	193,3987	211,1105	168,5407
Clase C Acum.	118.402	176,0681	191,3892	153,5204
Clase C Acum. EUR	65.982	222,6083	241,3380	190,0902
Clase C Acum. NOK	24	1.672,3455	1.637,1063	1.302,4770
Clase C Acum. SEK Cubierta	5.501	1.484,6037	1.643,0812	1.325,2992
Clase C Dist.	6.110	141,3877	153,6909	125,7392
Clase I Acum.	1.079.351	202,6948	219,4728	174,6937
Clase I Acum. EUR	156.550	254,5514	274,9243	214,8586
Clase I Dist. GBP	15	235,2175	236,7778	198,6373
Clase IZ Acum.	9	176,1265	191,4919	–
Clase S Acum.	12	179,8661	195,2488	156,2844
Clase S Acum. EUR	11	227,5047	246,2994	193,4824
Clase S Dist.	26.582	157,5780	171,0981	139,6811
Clase S Dist. GBP	8	232,2972	234,3608	197,6331
Patrimonio neto total en USD		**635.170.663**	**844.414.517**	**760.781.139**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF QEP Global Value Plus				
Clase A Acum.	106.999	166,6884	214,2071	185,6401
Clase A Acum. EUR	7.269	157,4751	202,5770	172,3695
Clase A Dist.	176	132,6094	173,7735	156,7515
Clase C Acum.	4.613	177,7986	227,2753	194,5654
Clase C Acum. EUR	5.309	167,7506	214,6249	180,7000
Clase C Acum. GBP	10	149,2562	177,9324	158,6497
Clase C Dist. GBP	12	121,1147	144,4332	133,7052
Clase I Acum.	4.070	190,2090	242,0215	205,5312
Clase I Acum. AUD	13	275,7841	343,7604	291,3364
Clase I Acum. EUR	11	179,7415	228,8835	190,7964
Clase I Acum. GBP	10	159,8802	189,7573	167,5251
Clase IZ Dist. EUR	8	164,3863	210,4946	183,8500
Patrimonio neto total en USD		**21.750.722**	**36.225.607**	**60.224.900**
Schroder ISF Alternative Risk Premia				
Clase C Acum.	128	68,7596	83,9967	95,7918
Clase C Acum. EUR Cubierta	100	60,7761	75,0925	88,5079
Clase I Acum.	643.167	77,9440	94,8112	107,2163
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	70,2204	86,2290	100,6094
Clase I Acum. GBP Cubierta	100	71,9527	88,2230	101,5995
Clase IZ Acum.	18	68,9153	84,0600	–
Patrimonio neto total en USD		**50.164.614**	**95.400.709**	**167.281.717**
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income				
Clase A Acum.	88.114	99,4769	109,4848	98,5532
Clase A Dist.	151.629	77,7069	87,4649	82,7818
Clase A Dist. AUD Cubierta	44.627	77,4712	88,2980	84,0992
Clase A Dist. EUR Cubierta	215.645	59,9781	68,4035	66,8510
Clase A Dist. HKD	751	612,8919	693,1522	659,8873
Clase A Dist. SGD Cubierta	48.739	75,9931	86,1030	82,3012
Clase A Dist. ZAR Cubierta	3.742	1.127,3055	1.310,3616	1.269,5628
Clase A1 Acum.	17.120	97,0690	107,0891	96,8713
Clase A1 Dist.	67.453	75,7557	85,4895	81,3135
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	9.543	309,4484	352,9163	340,2668
Clase AX Dist.	561.502	73,0948	83,1045	79,8443
Clase AX Dist. AUD Cubierta	79.390	73,9881	85,1569	82,3239
Clase AX Dist. SGD Cubierta	170	72,5660	83,0538	80,5732
Clase B Dist. EUR Cubierta	115.017	58,6287	67,0537	65,9202
Clase C Acum.	566	102,6993	112,6948	100,7603
Clase C Dist.	916	80,4208	90,2585	84,8812
Clase I Acum.	1.351.285	101,0732	110,4231	97,9428
Clase I Dist.	339.597	84,0017	93,8638	87,5291
Clase IZ Acum.	14	102,8461	112,7371	–
Clase U Acum.	4.922	97,7958	108,1700	98,3731
Clase U Dist.	23.619	74,2366	84,8234	82,3266
Clase U Dist. AUD Cubierta	6.505	73,9966	85,5459	83,5484
Clase U Dist. ZAR Cubierta	9.408	1.118,3129	1.295,1331	1.266,9495
Patrimonio neto total en USD		**268.938.681**	**408.232.812**	**422.064.431**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Flexible Retirement				
Clase A Acum.	29.154	125,4570	131,9827	123,4900
Clase A Acum. CHF Cubierta	5.325	138,5785	146,1974	137,4245
Clase A Acum. SEK Cubierta	75	1.180,4704	1.240,6429	1.158,7383
Clase A Dist.	22.356	110,8975	116,7652	109,5281
Clase A1 Acum.	18.633	120,2760	126,8468	119,2816
Clase A1 Dist.	13.644	90,8624	95,9177	90,4236
Clase C Acum.	4.987	128,9659	135,3366	126,0006
Clase I Acum.	11	132,6954	138,9387	128,8135
Clase IZ Acum.	11	129,0886	135,3474	–
Patrimonio neto total en EUR		**10.964.926**	**12.920.101**	**15.061.069**
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Clase A Acum.	157.232	124,7721	132,3832	120,7427
Clase A Acum. CHF Cubierta	64.142	114,7689	122,0931	111,8660
Clase A Acum. USD Cubierta	9.189	134,7854	141,5567	125,6433
Clase A Dist.	20.172	99,0591	106,0962	98,2323
Clase A Dist. GBP Cubierta	3.224	132,3599	140,3733	129,0075
Clase A1 Acum.	32.819	117,0340	124,4827	114,1058
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	247	132,6556	141,0361	127,7883
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	32.803	591,4652	627,0596	564,2318
Clase A1 Acum. USD Cubierta	23.041	127,9177	134,6668	120,1346
Clase A1 Dist.	12.707	92,3582	99,1625	92,2649
Clase B Acum.	45.736	113,8401	121,1455	111,1577
Clase C Acum.	130.155	150,6939	159,2908	144,1994
Clase C Acum. CHF Cubierta	28.617	123,1485	130,5140	118,6945
Clase C Acum. GBP Cubierta	106.810	148,2718	156,6729	140,2430
Clase C Acum. JPY Cubierta	78.967	20.007,0445	21.117,6517	19.068,5672
Clase C Acum. USD Cubierta	583.741	148,0635	154,9097	136,4463
Clase D Acum. USD Cubierta	3.668	123,2442	130,0701	116,6092
Clase I Acum.	1.832.887	170,4797	179,3446	160,7875
Clase I Acum. GBP Cubierta	490.452	160,9142	169,1844	149,9669
Clase I Acum. USD Cubierta	1.826.096	157,9671	164,4616	143,4611
Clase IA Acum.	247.659	155,0763	163,6263	147,5544
Clase IA Acum. GBP Cubierta	7.163	150,8063	159,0391	141,8973
Clase IB Acum.	824	155,1825	163,6974	147,5345
Clase IC Acum.	691.754	155,5157	164,0087	147,7515
Clase IZ Acum.	598.434	154,7968	163,3724	147,3992
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	81	150,8204	159,0752	141,8946
Clase X Acum.	49.092	155,6635	164,0413	–
Patrimonio neto total en EUR		**1.082.121.098**	**1.229.190.381**	**896.482.807**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Clase A Acum.	168.009	126,2387	130,8686	117,7497
Clase A Acum. CHF Cubierta	7.451	107,0640	111,2995	100,5718
Clase A Acum. NOK Cubierta	74	1.132,4890	1.176,3569	1.042,0158
Clase A Acum. SEK Cubierta	155.060	1.155,1486	1.198,4788	1.077,9856
Clase A Dist.	90.183	98,3936	103,0136	94,5740
Clase A1 Acum.	291.306	119,5820	124,2641	112,3797
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	4.301	117,3084	121,8755	109,0276
Clase A1 Dist.	490.047	93,1805	97,8087	90,2364
Clase B Acum.	110.838	118,2912	122,9963	111,3329
Clase B Dist.	189.716	92,2076	96,8357	89,4280
Clase C Acum.	545.518	136,8042	141,2931	126,1939
Clase C Acum. CHF Cubierta	13.109	114,7435	118,8396	106,5794
Clase C Acum. SEK Cubierta	86	1.177,7351	1.217,5086	1.086,8088
Clase C Acum. USD Cubierta	6.353	133,1588	136,2601	118,2936
Clase C Dist.	12	128,1678	133,5685	121,6130
Clase I Acum.	227.044	147,8873	152,1828	134,9370
Clase I Acum. CHF Cubierta	45.444	120,1567	123,9808	110,3835
Clase I Dist.	12	132,2322	137,4158	124,3066
Clase IZ Acum.	11	137,0253	141,3628	–
Patrimonio neto total en EUR		**275.086.073**	**319.852.652**	**375.824.457**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Clase A Acum.	1.539.640	120,1231	130,7392	116,5529
Clase A Acum. EUR Cubierta	423.937	107,2656	118,3592	108,7382
Clase A Acum. GBP Cubierta	413.114	114,0246	125,8360	114,2569
Clase A Acum. HKD	9.483	865,2634	946,3663	848,5827
Clase A Acum. SEK Cubierta	133	834,8785	921,8881	845,4458
Clase A Acum. SGD	14.770	151,4478	158,7281	143,4247
Clase A Acum. SGD Cubierta	28.852	134,7537	147,5325	132,5702
Clase A Dist.	3.388.163	79,7604	89,0163	83,4312
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.322.965	74,6787	84,2180	79,0914
Clase A Dist. EUR Cubierta	2.122.526	72,8326	81,9527	78,4580
Clase A Dist. GBP Cubierta	669.827	79,3564	89,7399	85,6840
Clase A Dist. HKD	1.474.449	599,3710	672,1212	633,5558
Clase A Dist. NOK Cubierta	122	653,0349	740,2539	703,3623
Clase A Dist. RMB Cubierta	73.919	633,7017	706,3585	661,3847
Clase A Dist. SEK Cubierta	121	649,2085	734,7806	708,9005
Clase A Dist. SGD	22.566	115,9576	124,6039	118,3711
Clase A Dist. SGD Cubierta	2.094.836	91,4854	102,6852	97,0080
Clase A1 Acum.	219.404	115,2879	125,8078	112,7181
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	152.273	102,8432	113,7731	105,0720
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	100	402,8594	444,0380	401,9757
Clase A1 Dist.	215.755	76,6026	85,7142	80,7387
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	488.288	69,9190	78,8634	75,8774
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	46.463	324,1799	366,1176	348,6144
Clase B Acum.	223.031	114,3679	124,8667	111,9867
Clase B Acum. EUR Cubierta	415.390	102,0344	112,9244	104,3729
Clase B Dist.	22.499	75,9531	85,0293	80,1739
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.255.184	69,3302	78,2461	75,3619
Clase C Acum.	532.273	126,1574	136,9057	121,3200
Clase C Acum. EUR Cubierta	288.159	112,5881	123,8636	113,1095
Clase C Acum. GBP Cubierta	59.774	119,1122	131,0512	118,2911
Clase C Acum. SEK Cubierta	109	847,9284	933,4845	850,9286
Clase C Dist.	765.230	83,7920	93,2371	86,8649
Clase C Dist. CHF Cubierta	34.999	67,8016	76,5551	73,8052
Clase C Dist. EUR Cubierta	555.394	76,5209	85,8342	81,6645
Clase I Acum.	54.877	135,4457	146,3690	128,5765
Clase I Acum. GBP Cubierta	77	116,3772	127,4737	114,0361
Clase I Dist.	222.858	93,7807	103,9046	95,9595
Clase IZ Acum.	12	126,8899	137,5013	121,5063
Clase J Dist.	826.498	75,8920	84,0848	77,6552
Clase X Dist.	19	84,4470	93,8200	87,2875
Clase Z Acum. EUR Cubierta	233	113,4928	124,7813	113,8225
Clase Z Acum. GBP Cubierta	89	120,1219	132,0844	119,0743
Clase Z Dist. EUR Cubierta	1.150	77,0226	86,3343	82,0475
Patrimonio neto total en USD		**1.804.847.915**	**2.847.342.904**	**3.009.758.022**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Target Return				
Clase A Acum.	77.661	112,6651	112,9601	103,6546
Clase A Acum. EUR Cubierta	301	87,5693	88,8656	84,0419
Clase A Acum. HKD	127	900,5386	907,0981	837,4914
Clase A Acum. RMB Cubierta	342	747,0985	747,1472	684,6226
Clase A Acum. SGD Cubierta	765	154,0588	155,0744	143,3988
Clase A Dist.	241.744	100,2160	103,0090	99,4103
Clase A Dist. AUD Cubierta	42.795	132,2124	136,5045	131,9176
Clase A Dist. EUR Cubierta	14.215	80,6135	83,8079	83,3458
Clase A Dist. HKD	47.933	810,9780	837,4428	812,7555
Clase A Dist. MV	15	107,6408	108,6030	100,4783
Clase A Dist. RMB Cubierta	111.822	662,6198	681,5670	658,7582
Clase A Dist. SGD Cubierta	2.024	137,0919	141,4617	137,5685
Clase A Dist. ZAR Cubierta	4.007	1.462,9816	1.505,3959	1.452,4362
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	16.661	365,8393	370,0849	344,8477
Clase C Acum.	95.191	115,7071	115,5898	105,3389
Clase C Acum. CNY Cubierta	98	752,6609	749,8802	–
Clase C Dist. CNY Cubierta	109	667,8649	684,2973	–
Clase I Acum.	278.037	119,1455	118,5608	107,2033
Clase IZ Acum. NZD Cubierta	606.861	158,0082	158,6118	145,4968
Clase IZ Acum. SGD Cubierta	140	99,0055	–	–
Clase U Acum.	9.240	110,7036	111,5349	103,4357
Clase U Dist.	21.102	99,1645	102,4633	99,2096
Clase U Dist. AUD Cubierta	2.960	129,7000	134,7446	131,5455
Clase U Dist. ZAR Cubierta	12.224	1.439,7849	1.485,7203	1.449,4443
Patrimonio neto total en USD		**165.932.402**	**211.679.664**	**164.891.627**
Schroder ISF Inflation Plus *				
Clase A Acum.	252.441	17,8431	18,4778	17,1816
Clase A Dist.	5.150	11,1589	11,5561	11,0302
Clase A1 Acum.	74.679	16,8888	17,5331	16,3849
Clase A1 Acum. USD	2.291	18,9497	19,7223	18,7720
Clase A1 Dist.	14.258	10,8615	11,2758	10,8175
Clase A1 Dist. USD	29.208	12,1758	12,6725	12,3824
Clase B Acum.	129.324	16,1155	16,7303	15,6347
Clase B Dist.	18	12,1456	12,5665	11,9794
Clase C Acum.	58.777	20,8632	21,5142	19,8358
Clase I Acum.	313.955	25,1887	25,8580	23,6310
Clase IZ Acum.	72	20,9040	21,5300	–
Patrimonio neto total en EUR		**17.554.133**	**18.474.825**	**18.262.992**
Schroder ISF Japan DGF **				
Clase C Acum.	134.064	154,1815	155,8458	145,7881
Clase I Acum.	32.942.187	171,8560	172,8847	160,1557
Clase IZ Acum.	1.030	154,5171	155,9529	–
Clase X Acum.	478.422.840	164,9530	166,3785	154,9344
Clase X Dist.	131.065.563	160,8501	162,2412	152,0570
Patrimonio neto total en JPY		**105.681.353.468**	**108.746.711.695**	**94.955.970.231**

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

** Los datos mostrados se basan en el último día de ajuste de precios disponible, el 29 de junio de 2020.

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Clase A Acum.	8.137	174,5473	187,7272	163,4255
Clase A Acum. EUR Cubierta	22.963	116,6064	127,1536	114,2341
Clase A Dist.	14.351	145,0717	159,1520	144,1002
Clase A Dist. AUD Cubierta	68	200,1287	222,2683	202,2220
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC2	3.378	187,8458	212,9468	201,4891
Clase A Dist. EUR Cubierta	598	108,6673	120,4457	111,5877
Clase A Dist. HKD MF	11	1.067,9081	1.201,1639	1.138,4788
Clase A Dist. MF2	10.963	136,0826	152,3487	143,6384
Clase A Dist. RMB Cubierta	84	887,4176	975,9503	886,1114
Clase A Dist. RMB Cubierta MFC2	86	833,2732	935,0336	883,1427
Clase A Dist. SGD Cubierta	73	199,0047	219,6891	200,7166
Clase A Dist. SGD Cubierta MF2	75	186,7439	210,3905	200,0524
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	8.182	2.045,3721	2.305,7973	2.185,1564
Clase A1 Acum.	135.325	170,1599	183,3919	160,3832
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	3.903	113,1778	123,7131	111,7166
Clase B Acum.	4.319	169,1251	182,4148	159,7688
Clase B Acum. EUR Cubierta	6.240	112,7663	123,3262	111,4752
Clase B Dist.	11	141,5099	155,0724	139,9921
Clase B Dist. EUR Cubierta	87	105,2598	117,0195	109,0887
Clase C Acum.	11.082	185,5994	198,8984	172,0605
Clase C Acum. EUR Cubierta	10.199	120,7203	131,3420	117,3153
Clase C Dist. EUR Cubierta	84	112,7885	124,6612	114,8071
Clase I Acum. EUR Cubierta	50.464	126,7618	137,1999	121,4013
Clase IZ Acum.	8	185,7064	198,9717	–
Clase U Acum.	14.221	171,5810	185,5060	163,1164
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	13.955	185,1924	211,0760	201,7794
Clase U Dist. MF	73.882	134,1419	150,9606	143,8206
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	21.887	2.008,0833	2.281,0462	2.180,8618
Patrimonio neto total en USD		**61.846.867**	**118.443.943**	**115.767.423**
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia *				
Clase A Acum.	–	–	98,2740	86,8593
Clase A Dist.	–	–	95,2129	85,5293
Clase B Acum.	–	–	97,0923	86,3279
Clase B Dist.	–	–	94,0261	84,9917
Clase C Acum.	–	–	100,0072	87,6333
Clase E Acum.	–	–	100,5120	87,8307
Patrimonio neto total en EUR		**–**	**15.069.892**	**14.558.485**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Multi-Asset Total Return				
Clase A Acum.	15	104,1227	109,8393	101,9627
Clase A Acum. EUR Cubierta	7.343	95,1200	101,4753	97,1675
Clase B Acum. EUR Cubierta	278	93,4536	100,0670	96,5312
Clase C Acum.	2.233	106,4442	111,9012	103,2783
Clase C Acum. EUR Cubierta	21.223	97,3233	103,4989	98,4533
Clase I Acum.	605.921	109,0968	114,2605	104,6165
Clase I Acum. EUR Cubierta	7.195	99,6853	105,5791	99,6932
Clase IA Acum. EUR Cubierta	98	97,6298	103,6031	–
Clase IZ Acum.	14	106,5194	111,9465	–
Clase X Acum. GBP Cubierta	3.398.194	100,1999	106,0862	99,2095
Clase X Dist. GBP Cubierta QV	100	105,4016	–	–
Patrimonio neto total en USD		**488.714.630**	**205.428.801**	**66.032.013**
Schroder ISF Strategic Beta *				
Clase A Acum.	–	–	110,6511	106,3922
Clase A Acum. SGD Cubierta	–	–	152,6837	148,0621
Clase C Acum.	–	–	112,7321	107,7735
Clase I Acum.	–	–	116,3458	110,3691
Clase I Acum. GBP Cubierta	–	–	111,1136	107,3781
Clase IZ Acum.	–	–	112,8231	–
Patrimonio neto total en USD		**–**	**12.502.696**	**37.183.308**
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset *				
Clase A Acum.	10	99,7650	–	–
Clase A1 Acum.	10	99,6620	–	–
Clase B Acum.	10	99,5260	–	–
Clase C Acum.	10	100,1690	–	–
Clase E Acum.	10	100,3050	–	–
Clase E Acum. GBP Cubierta	100	100,3151	–	–
Clase I Acum.	150.010	100,1987	–	–
Clase I Acum. GBP Cubierta	100	100,2618	–	–
Clase IZ Acum.	10	99,8720	–	–
Patrimonio neto total en EUR		**15.058.786**	**–**	**–**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income *				
Clase A Acum.	10	92,7430	–	–
Clase A Acum. USD Cubierta	100	93,1694	–	–
Clase A Dist.	10	90,0672	–	–
Clase A Dist. USD Cubierta	102	90,8352	–	–
Clase A1 Dist. AV	10	92,1780	–	–
Clase A1 Dist. QV	10	89,9101	–	–
Clase B Acum.	10	92,1010	–	–
Clase B Dist.	10	89,8419	–	–
Clase C Acum.	200.010	92,5881	–	–
Clase C Dist.	10	90,2984	–	–
Clase IZ Acum.	150.987	92,5887	–	–
Clase IZ Dist.	10	90,3083	–	–
Patrimonio neto total en EUR		**32.522.166**	**–**	**–**
Schroder ISF Multi-Manager Diversity *				
Clase A Acum.	–	–	107,6050	102,7233
Clase A Dist.	–	–	104,4675	100,6468
Clase C Acum.	–	–	110,3667	104,7470
Clase C Dist.	–	–	106,6401	102,0974
Clase S Acum.	–	–	111,3728	105,4946
Clase S Dist.	–	–	105,8200	102,7429
Patrimonio neto total en GBP		**–**	**2.058.553**	**6.024.684**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return				
Clase A Acum.	2.184.452	27,6751	28,3041	27,0442
Clase A Acum. AUD Cubierta	7.350	123,9806	127,7504	123,5610
Clase A Acum. CHF Cubierta	2.910	21,9402	22,7220	22,4710
Clase A Acum. EUR Cubierta	2.974.487	26,3620	27,2714	26,8799
Clase A Acum. SEK Cubierta	44.682	950,5360	981,5847	966,1507
Clase A Dist.	20.950.620	8,6502	9,0262	8,9781
Clase A Dist. EUR Cubierta	793.915	15,5984	16,4495	16,8834
Clase A Dist. GBP Cubierta	39.979	18,6263	19,2012	19,7032
Clase A Dist. SGD Cubierta	4.367.610	5,9363	6,2161	6,2359
Clase A1 Acum.	1.334.309	26,1878	26,8358	25,7436
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	216.218	25,0181	25,9167	25,6481
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	176.565	113,6235	117,0666	113,6458
Clase A1 Dist.	5.702.141	8,2977	8,6750	8,6622
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	44.607	71,1854	74,9787	75,7902
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.114.847	10,1776	10,7546	11,0796
Clase B Acum.	331.980	24,7012	25,3248	24,3186
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.806.928	24,2611	25,1443	24,9082
Clase B Dist.	138.082	11,7671	12,3091	12,3049
Clase B Dist. EUR Cubierta	186.988	18,1481	19,2130	20,0801
Clase C Acum.	9.624.282	32,4722	33,0993	31,4211
Clase C Acum. CHF Cubierta	6.824	23,6248	24,3819	23,9539
Clase C Acum. EUR	193.268	41,1803	41,8707	39,0257
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.975.306	29,8866	30,7872	30,1524
Clase C Acum. RMB Cubierta	260	246,2740	250,3298	237,3568
Clase C Acum. SEK Cubierta	27.567	966,0862	994,3924	973,0112
Clase C Dist.	818.852	16,1876	16,5013	16,5149
Clase C Dist. EUR Cubierta	73.277	22,0126	22,7201	23,5065
Clase C Dist. GBP Cubierta	230.612	19,2706	19,7982	20,1787
Clase C Dist. JPY Cubierta	103	7.405,8432	7.776,1359	7.998,2639
Clase I Acum.	22.951.881	39,8227	40,3658	37,8867
Clase I Acum. CHF Cubierta	404	26,6761	27,3596	26,5673
Clase I Acum. EUR Cubierta	14.283	36,1547	37,0369	35,8567
Clase I Acum. GBP Cubierta	1.154.490	36,6739	37,4912	35,8488
Clase I Dist.	4.020.043	26,9764	27,3443	27,0494
Clase I Dist. EUR Cubierta	432	25,9267	26,5567	27,1337
Clase I Dist. GBP Cubierta	64.746	26,5317	27,1024	27,3010
Clase IZ Acum.	1.654.317	32,6992	33,2697	31,4626
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	17.612.022	30,4726	31,3318	30,5595
Clase S Acum.	9.373	33,4103	33,9816	32,1115
Clase S Acum. EUR Cubierta	946	30,7286	31,5875	30,7897
Clase S Acum. GBP Cubierta	9.061	25,3033	25,9467	24,9864
Clase S Dist.	116.064	26,5181	26,9708	26,8508
Clase S Dist. EUR Cubierta	70.366	22,9873	23,6281	24,3193
Clase S Dist. GBP Cubierta	1.612.753	20,0298	20,5524	20,8534
Clase Z Acum. EUR Cubierta	154.028	30,1643	31,0808	30,3922
Clase Z Dist. EUR Cubierta	3.835	22,2181	23,3368	23,7626
Clase Z Dist. GBP Cubierta	543.171	19,9195	20,4510	20,8150
Patrimonio neto total en USD		**2.747.075.386**	**4.413.358.553**	**5.098.378.312**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				
Clase A Acum.	424.863	106,5276	108,8814	102,2500
Clase A Acum. CHF Cubierta	253	114,0022	116,8840	110,2855
Clase A Dist.	179.574	97,9705	101,0271	96,7072
Clase B Acum.	143.145	105,2550	107,7411	101,4830
Clase B Dist.	71.121	97,1398	100,3189	96,3240
Clase C Acum.	797.182	110,0819	112,1231	104,5577
Clase C Acum. CHF Cubierta	8.483	116,3063	118,8530	111,3505
Clase C Dist.	33.828	101,2295	104,0227	98,8811
Clase I Acum.	1.334.689	113,9265	115,6161	107,0295
Clase I Dist.	16	104,8240	107,3060	101,2723
Clase IZ Acum.	584.564	110,6980	112,6758	104,9400
Patrimonio neto total en EUR		**393.729.107**	**454.119.503**	**352.386.200**
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Clase A Acum.	294.417	91,7418	90,2941	98,2777
Clase A Acum. USD Cubierta	1.411	100,7273	98,1774	103,8866
Clase A Dist. SV	15	94,5423	93,5593	–
Clase A1 Acum. USD Cubierta	103	97,7585	95,5249	101,3836
Clase B Acum.	269.787	89,2171	88,0214	96,2934
Clase B Acum. USD Cubierta	382	97,8909	95,6538	101,6198
Clase C Acum.	292.558	97,0731	95,0036	102,3229
Clase C Acum. CHF Cubierta	92	105,0109	103,0419	111,5263
Clase C Acum. GBP Cubierta	2.475	102,5184	100,1417	106,6287
Clase C Acum. USD Cubierta	19.718	107,0592	103,7410	108,6067
Clase C Dist.	14	96,0479	94,5728	102,1369
Clase C Dist. USD Cubierta	91	105,7490	103,1315	108,3341
Clase E Acum.	102	99,6122	97,2885	104,2623
Clase I Acum.	14	103,0535	100,2427	106,6232
Clase IZ Acum.	16	96,8673	95,1187	–
Clase R Acum. GBP Cubierta	–	–	100,5545	107,0480
Patrimonio neto total en EUR		**81.840.378**	**206.224.659**	**454.480.623**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF European Equity Absolute Return				
Clase A Acum.	144.087	96,7013	94,6906	93,7168
Clase A Acum. USD Cubierta	104	107,0812	103,9385	99,9172
Clase A1 Acum. USD Cubierta	5.954	104,2479	101,4187	97,9749
Clase B Acum.	119.120	93,8708	92,1545	91,6619
Clase B Acum. USD Cubierta	458	104,2273	101,4145	97,9767
Clase C Acum.	80.523	101,8843	99,3608	97,5527
Clase C Acum. GBP Cubierta	198	108,2187	105,1238	102,0092
Clase C Acum. USD Cubierta	11.467	113,1999	109,4226	104,3787
Clase IZ Acum.	16	101,0192	98,7546	–
Clase R Acum.	20.120	102,2351	99,7012	97,8801
Clase R Acum. GBP Cubierta	54.524	107,8392	104,7553	101,6451
Clase R Acum. USD Cubierta	5.896	113,1254	109,3397	104,2980
Patrimonio neto total en EUR		**44.224.785**	**50.766.489**	**90.193.382**
Schroder ISF European Market Neutral				
Clase A Acum.	30.406	136,5186	133,6384	132,4132
Clase A Acum. USD Cubierta	100	139,5744	135,7419	130,6545
Clase A Dist.	4.386	121,1301	118,5864	118,0292
Clase A Dist. GBP	22	135,3298	123,4332	129,2354
Clase A1 Acum.	11.944	126,5145	124,1660	123,6055
Clase B Acum.	53.986	125,5490	123,2794	122,8432
Clase C Acum.	12	143,2382	140,1658	137,9865
Clase E Acum.	14	148,3146	144,5757	141,9722
Clase E Acum. GBP Cubierta	966	153,0960	149,0590	144,7691
Clase IZ Acum.	11	142,5041	139,7644	–
Patrimonio neto total en EUR		**13.154.608**	**14.672.080**	**21.326.733**
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral				
Clase A Acum.	2.486	87,7850	93,4570	98,4889
Clase A Acum. EUR Cubierta	16.730	78,2896	84,0540	91,4029
Clase A Dist. EUR Cubierta	217	73,9625	79,9141	88,2651
Clase A1 Acum.	15	86,2056	92,0423	97,4746
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.852	77,3933	83,2511	90,7958
Clase C Acum.	2.335	94,6798	100,3726	104,7766
Clase C Acum. CHF Cubierta	91	87,2801	93,5168	101,1003
Clase C Acum. EUR Cubierta	263	84,4274	90,3012	97,4023
Clase C Acum. GBP Cubierta	197.811	90,6374	96,1995	102,5117
Clase I Acum.	156.576	105,3882	111,2338	115,2024
Clase I Acum. EUR Cubierta	759	94,0733	100,1272	106,9068
Clase I Acum. GBP Cubierta	192.152	100,8416	106,5569	112,5053
Clase I Dist. GBP Cubierta	103	92,9074	98,7588	105,9647
Clase IZ Acum.	16	94,2978	99,8138	–
Patrimonio neto total en USD		**64.814.055**	**86.098.949**	**119.871.381**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF EURO Bond				
Clase A Acum.	17.895.431	22,7421	22,4081	21,0302
Clase A Acum. CZK	56	612,7439	573,2571	544,8820
Clase A Dist.	10.571.175	9,1180	9,0419	8,5981
Clase A1 Acum.	1.299.225	20,6494	20,4018	19,2530
Clase A1 Acum. USD	97.871	23,1961	22,9763	22,0839
Clase A1 Dist.	807.813	16,5007	16,4078	15,6887
Clase B Acum.	6.209.225	20,5811	20,3293	19,1750
Clase B Dist.	16.569.767	11,3505	11,2839	10,7839
Clase C Acum.	12.123.142	24,3551	23,9469	22,3792
Clase C Dist.	3.803.466	12,5985	12,3873	11,7292
Clase I Acum.	2.765.605	27,0884	26,5735	24,7202
Clase IZ Acum.	10.570.191	26,3866	25,9334	24,2160
Clase IZ Dist.	1.800.138	24,0013	23,5891	22,3170
Clase Z Acum.	4.002	26,2910	25,8625	24,1979
Patrimonio neto total en EUR		**1.601.736.978**	**1.579.326.298**	**1.504.718.958**
Schroder ISF EURO Government Bond				
Clase A Acum.	27.929.622	12,7367	12,4419	11,6881
Clase A Dist.	6.465.448	7,1347	6,9695	6,6197
Clase A1 Acum.	651.883	11,5638	11,3270	10,6995
Clase B Acum.	2.465.632	11,3290	11,0943	10,4743
Clase B Dist.	1.499.274	6,9714	6,8270	6,5171
Clase C Acum.	37.142.664	13,7485	13,4136	12,5696
Clase C Dist.	1.585.820	7,7132	7,5253	7,1298
Clase I Acum.	6.013.383	14,8380	14,4562	13,5080
Clase IZ Acum.	5.013.399	13,7574	13,4167	–
Patrimonio neto total en EUR		**1.128.868.474**	**1.071.706.068**	**774.857.143**
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Clase A Acum.	23.526.967	7,1776	7,1961	7,1509
Clase A Dist.	197.712	4,0015	4,0114	4,0291
Clase A1 Acum.	1.146.368	6,5859	6,6193	6,6105
Clase B Acum.	18.542.407	7,0210	7,0426	7,0052
Clase B Dist.	84.602	3,9838	3,9960	4,0177
Clase C Acum.	37.811.845	7,6863	7,6938	7,6210
Clase C Dist.	101.930	3,0327	3,0356	3,0392
Clase I Acum.	4.004.984	8,0714	8,0687	7,9712
Clase IZ Acum.	194	7,6917	7,6969	–
Patrimonio neto total en EUR		**631.000.327**	**661.285.354**	**572.732.735**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Bond				
Clase A Acum.	3.633.098	13,0354	12,9364	11,8951
Clase A Acum. EUR Cubierta	5.291.652	12,3503	12,2673	11,4922
Clase A Acum. USD Cubierta	93.894	189,2094	185,6104	168,6924
Clase A Dist.	948.799	7,5715	7,5140	7,0706
Clase A Dist. EUR Cubierta	5.447.745	9,7495	9,7918	9,4075
Clase A1 Acum.	951.321	11,8775	11,8181	10,9267
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	359.672	11,7824	11,7351	11,0543
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	122.520	9,2968	9,3626	9,0443
Clase B Acum.	1.419.117	11,1243	11,0673	10,2274
Clase B Acum. EUR Cubierta	420.440	11,8313	11,7809	11,0919
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.700.996	9,3359	9,3998	9,0757
Clase C Acum.	10.252.138	14,5321	14,4004	13,2016
Clase C Acum. EUR Cubierta	15.092.311	12,6799	12,5760	11,7461
Clase C Acum. GBP	20.808	150,3842	138,5189	131,2304
Clase C Acum. USD Cubierta	947.058	193,4299	189,4695	171,6841
Clase C Dist.	422.480	6,6954	6,6347	6,2243
Clase I Acum.	13.726.323	15,7402	15,5524	14,1747
Clase I Acum. EUR Cubierta	11.618.102	12,7908	12,6480	11,7423
Clase I Acum. GBP	1.539.159	153,5264	141,0541	132,8544
Clase I Acum. JPY Cubierta	1.451.033	11.469,3708	11.375,1413	10.540,2011
Clase I Acum. USD Cubierta	1.068.302	203,0288	198,2768	178,5832
Clase I Dist. EUR	907.435	12,9328	12,9013	11,8147
Clase I Dist. EUR Cubierta	9.125.404	11,4020	11,4112	10,8434
Clase IZ Acum.	3.033	14,5440	14,4062	–
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	800	12,6883	12,5778	–
Clase Z Acum. EUR	897.560	13,3867	13,2235	11,8875
Clase Z Acum. EUR Cubierta	879	12,5160	12,4064	11,5674
Clase Z Dist. EUR Cubierta	20.386	11,1841	11,2199	10,7133
Patrimonio neto total en USD		**2.002.926.622**	**2.193.461.802**	**2.020.046.162**
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Clase A Acum.	6.331.532	34,0406	32,4515	30,7212
Clase A Acum. USD Cubierta	2.008.135	38,4667	36,2715	33,3734
Clase A Dist.	2.049.609	30,0237	28,7027	27,3724
Clase A1 Acum.	1.101.880	31,1292	29,7572	28,3259
Clase A1 Acum. USD Cubierta	148.092	36,2327	34,2488	31,6879
Clase A1 Dist.	179.170	27,4681	26,3315	25,2498
Clase B Acum.	3.753.167	31,4154	30,0233	28,5649
Clase B Acum. USD Cubierta	594.803	35,9016	33,9399	31,3842
Clase B Dist.	1.547.986	27,7082	26,5550	25,4514
Clase C Acum.	5.366.500	35,8434	34,0981	32,1431
Clase C Acum. USD Cubierta	201.606	40,4869	38,0498	34,8588
Clase C Dist.	873.882	31,2433	29,7220	28,2246
Clase C Dist. GBP	18.357	30,0025	26,6070	26,5944
Clase C Dist. GBP Cubierta	324.235	30,7144	29,1580	27,3155
Clase C Dist. USD Cubierta	397.459	35,2280	33,1450	30,5848
Clase I Acum.	760.344	39,4482	37,4418	35,1334
Clase IZ Acum.	1.000.620	39,1956	37,2632	35,0812
Clase Z Dist.	1.664.182	31,4592	30,0049	28,4801
Patrimonio neto total en EUR		**942.353.752**	**882.696.953**	**1.113.301.524**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Clase A Acum.	194.358.821	22,0111	21,7448	21,2209
Clase A Dist.	512.350.405	15,0504	14,9833	14,8385
Clase A1 Acum.	194.381.935	20,3380	20,1369	19,7404
Clase C Acum.	3.744.394	23,4281	23,1044	22,4685
Clase I Acum.	802.193	25,4372	25,0068	24,1653
Clase IZ Acum.	434	23,4516	23,1161	–
Patrimonio neto total en HKD		**16.050.610.621**	**16.496.515.166**	**16.833.500.023**
Schroder ISF US Dollar Bond				
Clase A Acum.	4.605.425	25,7266	24,1557	22,1732
Clase A Acum. CZK	2.273	596,5504	530,7153	484,8638
Clase A Acum. EUR Cubierta	307.647	156,7009	148,8155	140,7655
Clase A Dist.	4.850.865	12,2493	11,6743	11,0442
Clase A Dist. EUR Cubierta	61.347	120,2689	115,9462	113,0407
Clase A Dist. GBP Cubierta	4.097	98,4337	94,7714	91,6341
Clase A1 Acum.	1.979.266	23,2478	21,8880	20,2025
Clase A1 Dist.	169.379	18,1375	17,3456	16,5741
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	10.677	114,6511	110,7784	108,6038
Clase B Acum.	1.604.098	23,0251	21,6729	19,9940
Clase B Acum. EUR Cubierta	54.105	146,7133	139,6738	132,7751
Clase B Dist.	1.155.922	12,0871	11,3773	10,8649
Clase B Dist. EUR Cubierta	27.646	112,6382	108,8297	106,6322
Clase C Acum.	7.759.692	27,6608	25,9303	23,7311
Clase C Acum. EUR	25.139	207,4073	193,9604	174,2764
Clase C Acum. EUR Cubierta	145.616	163,0019	154,5776	145,8049
Clase C Acum. SEK Cubierta	674	1.523,0036	1.441,1135	1.356,1216
Clase C Dist.	1.329.252	13,0293	12,2156	11,5708
Clase C Dist. EUR Cubierta	101.997	128,6848	122,0317	119,2101
Clase I Acum.	1.656.438	30,7691	28,7638	26,1710
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	176,3818	166,7791	156,3533
Clase IZ Acum.	2.531.782	27,6810	25,9414	–
Clase S Dist.	1.765	13,0018	12,3682	11,6934
Clase X Acum.	2.946.017	27,9953	26,2033	23,9009
Clase Z Acum.	55.294	27,8252	26,0711	23,8301
Clase Z Acum. EUR Cubierta	67	164,0085	155,4477	146,4386
Clase Z Dist.	40.589	13,2645	12,6235	11,9394
Clase Z Dist. EUR Cubierta	4.431	133,0080	127,9325	124,1928
Clase Z Dist. GBP Cubierta	847	100,8994	96,9389	93,2694
Patrimonio neto total en USD		**840.170.998**	**727.379.832**	**702.106.601**
Schroder ISF All China Credit Income				
Clase A Dist. MF	15	97,2663	99,8140	–
Clase B Acum.	15	100,2280	100,5993	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	100	99,9394	100,5066	–
Clase I Acum.	15	101,4187	100,8707	–
Clase I Acum. CNY Cubierta	642.971	713,2323	707,0494	–
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	98,7836	100,2518	–
Patrimonio neto total en USD		**64.863.215**	**65.299.024**	**–**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Clase A Acum.	15	94,9167	–	–
Clase A Acum. CHF Cubierta	100	94,2514	–	–
Clase A Acum. EUR Cubierta	100	94,3670	–	–
Clase A Acum. GBP Cubierta	100	94,5752	–	–
Clase A Dist. CHF Cubierta QV	100	93,5949	–	–
Clase A Dist. EUR Cubierta QV	100	93,7206	–	–
Clase A Dist. GBP Cubierta QV	100	93,9119	–	–
Clase A Dist. QV	15	94,2542	–	–
Clase A1 Acum.	15	99,0267	–	–
Clase A1 Acum. CHF Cubierta	100	98,3081	–	–
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	100	98,5060	–	–
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	100	98,8148	–	–
Clase A1 Dist. CHF Cubierta QV	100	97,7666	–	–
Clase A1 Dist. EUR Cubierta QV	100	97,9721	–	–
Clase A1 Dist. GBP Cubierta QV	100	98,2611	–	–
Clase A1 Dist. QV	15	98,4737	–	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	100	93,6193	–	–
Clase B Dist. EUR Cubierta	100	92,7220	–	–
Clase C Acum.	15	94,7427	–	–
Clase C Acum. CHF Cubierta	100	93,8742	–	–
Clase C Acum. EUR Cubierta	4.363	94,0283	–	–
Clase C Acum. GBP Cubierta	100	99,0959	–	–
Clase C Dist. CHF Cubierta QV	100	98,0418	–	–
Clase C Dist. EUR Cubierta QV	100	98,2484	–	–
Clase C Dist. GBP Cubierta QV	100	98,5443	–	–
Clase C Dist. QV	15	98,7535	–	–
Clase I Acum.	15	95,2293	–	–
Clase I Acum. CHF Cubierta	100	94,6050	–	–
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	94,7223	–	–
Clase I Acum. GBP Cubierta	100	94,9461	–	–
Clase I Dist. CHF Cubierta QV	100	93,9478	–	–
Clase I Dist. EUR Cubierta QV	100	94,0738	–	–
Clase I Dist. GBP Cubierta QV	100	94,2813	–	–
Clase I Dist. QV	15	94,5682	–	–
Clase IZ Acum.	265.351	95,3037	99,9751	–
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	100	94,1273	99,8544	–
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	100	94,2940	99,8637	–
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	1.435.225	94,7599	99,9068	–
Clase IZ Dist.	15	94,0807	99,9787	–
Clase IZ Dist. CHF Cubierta	101	92,9120	99,8544	–
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	101	93,0771	99,8637	–
Clase IZ Dist. GBP Cubierta	81	93,4841	99,9068	–
Patrimonio neto total en USD		**193.206.839**	**25.061.039**	**–**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Clase A Acum.	2.255.730	14,4575	14,4027	13,2321
Clase A Acum. EUR Cubierta	16.303	109,4286	110,1769	104,2757
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.241.819	11,4697	11,4686	10,6168
Clase A Dist.	1.631.570	5,4844	5,5827	5,3566
Clase A Dist. GBP Cubierta	6.592	83,1025	83,4173	81,3894
Clase A Dist. HKD	1.355.745	7,2680	7,4320	7,1733
Clase A1 Acum.	3.553.925	13,7008	13,6760	12,6136
Clase A1 Acum. EUR	70.788	12,1797	12,1269	10,9824
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.934	104,8166	105,7662	100,5493
Clase A1 Dist.	1.541.157	5,2185	5,3226	5,1275
Clase A1 Dist. EUR	151.181	4,6441	4,7248	4,4693
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	25.080	60,0882	61,9559	61,5187
Clase B Acum.	284.882	12,9688	12,9519	11,9588
Clase C Acum.	1.296.093	16,5528	16,4514	15,0447
Clase C Acum. EUR Cubierta	227	117,8965	118,5689	111,7699
Clase C Dist.	298.534	7,4831	7,4380	7,1027
Clase C Dist. MF1	206	7,4861	7,6059	–
Clase D Dist.	26.806	6,0268	6,1655	5,9759
Clase I Acum.	1.856.675	19,6112	19,4126	17,6077
Clase IZ Acum.	93	16,5902	16,4632	–
Clase Z Acum.	107	16,6454	16,5374	15,1090
Clase Z Acum. EUR	141	12,7894	12,6700	11,3713
Clase Z Acum. EUR Cubierta	90	118,3742	118,9242	112,1028
Clase Z Acum. SGD Cubierta	1.383	11,7873	11,7601	10,8397
Clase Z Dist.	7.928	7,3761	7,4916	7,1557
Clase Z Dist. EUR	370	4,8741	4,9340	4,6263
Clase Z Dist. EUR Cubierta	169	62,8902	64,5750	63,5837
Clase Z Dist. GBP Cubierta	83	87,8007	87,9448	85,3975
Clase Z Dist. HKD	1.835	7,4907	7,6411	7,3339
Patrimonio neto total en USD		**180.206.458**	**197.063.475**	**224.282.926**
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Clase A Acum.	54.319	141,0755	138,1603	126,6599
Clase A Acum. CHF Cubierta	13.468	119,8092	118,8445	112,6991
Clase A Acum. EUR Cubierta	57.217	126,7530	125,5575	118,7144
Clase A Acum. GBP Cubierta	10.837	139,8649	138,4798	129,4425
Clase A1 Acum.	15.950	135,0299	132,5171	121,9395
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	17.915	121,3041	120,3888	114,2894
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	53.639	561,9173	555,1780	516,6898
Clase B Acum.	12.533	132,7134	130,3082	120,0616
Clase B Acum. EUR Cubierta	16.341	119,3382	118,4992	112,6005
Clase C Acum.	136.519	151,6808	148,1413	135,0763
Clase C Acum. CHF Cubierta	337.740	127,1372	125,8215	118,6899
Clase C Acum. EUR Cubierta	92.098	136,3029	134,6537	126,6484
Clase C Acum. GBP Cubierta	12.695	148,7043	146,8203	136,4917
Clase I Acum.	15	171,5400	166,7473	150,4763
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	154,0575	151,4108	140,9273
Clase IZ Acum.	11	152,0321	148,2776	–
Clase Z Acum. CHF Cubierta	82	127,4599	126,0245	118,7181
Patrimonio neto total en USD		**117.677.069**	**140.345.075**	**168.328.895**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Clase A Acum.	15	111,6213	112,5893	100,4727
Clase A Acum. EUR Cubierta	191	106,0141	108,0370	99,3592
Clase A Acum. SGD Cubierta	110	141,6078	143,4305	128,9513
Clase A Dist.	16	102,2934	105,5872	98,7714
Clase A Dist. SGD Cubierta	409.846	131,0893	135,8344	127,9895
Clase B Acum. EUR Cubierta	94	105,5393	107,8305	–
Clase C Acum.	123	112,8285	113,5068	100,6700
Clase C Acum. EUR Cubierta	86	107,2345	108,9650	99,6009
Clase I Acum.	1.191.649	114,1988	114,5249	100,9793
Clase I Acum. EUR Cubierta	86	108,5691	109,9434	99,8684
Clase I Acum. GBP Cubierta	89	91,3035	92,3295	–
Clase I Acum. RMB Cubierta	140.400	791,1836	804,0692	–
Clase IZ Acum.	14	112,9934	113,5920	–
Patrimonio neto total en USD		**190.352.926**	**152.626.209**	**45.640.517**
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Clase A Acum.	65.266	140,9771	138,8962	128,9039
Clase A Acum. CHF Cubierta	91	118,2189	117,9983	113,2545
Clase A Acum. EUR	40.134	132,4865	130,2006	118,6371
Clase A Acum. SGD Cubierta	43.839	13,3780	13,2334	12,3835
Clase A Dist.	13.740	93,8639	94,2107	91,2300
Clase A Dist. EUR Cubierta	25.405	76,6975	77,8421	77,7362
Clase A1 Acum.	16.407	132,7369	131,0985	122,2622
Clase B Acum.	21.368	132,3224	130,6938	121,9023
Clase C Acum.	461.096	148,0654	145,5910	134,5680
Clase C Acum. CHF Cubierta	506	119,7981	119,3333	114,1676
Clase C Acum. EUR Cubierta	68.484	102,9277	102,3588	97,5202
Clase C Dist.	562.745	97,1491	97,3133	93,8557
Clase I Acum.	2.726	161,9249	158,6380	145,5420
Clase I Acum. EUR	758.615	144,0298	140,7481	126,8012
Clase IZ Acum.	11	148,2701	145,6648	–
Clase Z Acum.	3.513	148,9070	146,3375	135,1217
Clase Z Acum. EUR	1.116	140,0169	137,2517	124,4253
Clase Z Acum. SGD Cubierta	1.249	13,7047	13,5234	12,5917
Clase Z Dist.	19	98,0874	98,1326	94,4856
Clase Z Dist. EUR Cubierta	108	103,3212	104,5991	103,9298
Patrimonio neto total en USD		**278.625.741**	**195.861.538**	**377.026.144**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Clase A Acum.	21.925	741,2368	723,9401	698,3165
Clase A Acum. EUR	36.662	123,9265	122,5989	117,6385
Clase A Acum. USD	6.415	108,9241	108,0399	105,5854
Clase C Acum.	58.754	768,7687	749,1090	719,2123
Clase C Acum. EUR	84.692	128,5228	126,8450	121,0893
Clase C Acum. USD	54.291	112,8756	111,6875	108,6654
Clase C Dist. USD	19	90,1693	89,2259	89,5600
Clase E Acum.	17	779,6185	759,0042	727,2346
Clase E Acum. USD	15	114,5810	113,2704	109,9783
Clase I Acum.	796.295	799,4094	776,9316	742,0706
Clase I Acum. EUR	15	133,6570	131,5692	124,9894
Clase I Acum. USD	619.510	117,4201	115,8875	112,1507
Clase IZ Acum.	13	769,8296	749,5231	–
Patrimonio neto total en RMB		**1.383.168.334**	**1.259.769.752**	**403.807.593**
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond				
Clase A Dist.	18	82,9774	85,7870	89,4241
Clase A Dist. EUR	18	91,4464	94,3655	96,6011
Clase C Acum.	15	99,7007	99,2787	95,8520
Clase C Acum. EUR	15	110,0406	109,3409	103,6260
Clase I Acum.	220.385	101,2472	100,5648	96,4612
Clase I Dist.	18	85,6296	88,0189	90,6630
Clase IZ Acum.	15	99,7748	99,3036	–
Patrimonio neto total en USD		**22.323.105**	**22.204.494**	**23.079.792**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Clase A Acum.	41.902	115,5807	125,9730	113,8736
Clase A Acum. EUR Cubierta	63.190	102,6356	113,3229	105,6241
Clase A Acum. GBP	204.515	146,1223	148,0889	138,3641
Clase A Acum. SEK Cubierta	109.476	725,2127	802,3245	747,2462
Clase A Dist.	23.555	97,0602	109,5774	106,5221
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	811	132,4988	151,2701	147,4953
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	2.602	1.327,7475	1.507,2479	1.474,7816
Clase A1 Acum.	56.926	111,1226	121,4152	110,3148
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	11.597	98,6258	109,1739	102,2590
Clase A1 Dist.	79.521	65,2173	73,5826	71,1483
Clase B Acum.	53.782	111,1223	121,4152	110,3057
Clase B Acum. EUR Cubierta	69.941	98,6132	109,1559	102,2475
Clase B Dist.	1.609	65,1843	73,5461	71,0904
Clase C Acum.	419.719	120,3904	130,8891	117,7234
Clase C Acum. EUR Cubierta	21.336	106,8930	117,7114	109,1656
Clase C Acum. SEK Cubierta	121	734,6881	810,8721	751,3425
Clase C Dist. MF1	14	108,0895	121,7079	117,7292
Clase C Dist. MV	4.055	109,9957	123,2503	–
Clase E Acum.	15	121,4727	131,8142	118,2267
Clase E Acum. EUR Cubierta	620	107,2491	117,9463	109,2428
Clase I Acum.	1.391.264	127,6384	138,2629	123,4523
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	113,4457	124,4794	114,5681
Clase I Acum. GBP Cubierta	2.875.613	135,9907	149,6186	–
Clase I Dist.	20	89,3389	96,7524	91,9277
Clase IZ Acum.	12	120,5623	130,9524	–
Clase U Acum.	6.222	113,6873	124,4994	113,6888
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	13.130	130,2602	149,5089	147,2196
Clase U Dist. MF	34.433	96,0210	108,9567	106,9964
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	15.897	1.306,4965	1.490,1340	1.472,0272
Patrimonio neto total en USD		**804.626.784**	**964.836.922**	**279.788.418**
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Clase A Acum.	47.845	130,3701	136,1149	119,3915
Clase A Acum. EUR Cubierta	23.899	116,5999	123,0492	111,2156
Clase A Acum. GBP	61	163,9612	159,1894	144,2933
Clase A1 Acum.	7.001	125,3333	131,1605	115,6217
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	5.355	111,9771	118,5093	107,6408
Clase A1 Dist.	321	81,4052	87,7319	81,5368
Clase B Acum.	23.249	125,3032	131,1506	115,6134
Clase B Acum. EUR Cubierta	20.095	111,9956	118,4948	107,6338
Clase B Dist.	5.874	81,2127	87,5240	81,3396
Clase C Acum.	4.094	135,7053	141,3331	123,3415
Clase C Acum. EUR Cubierta	837	121,2856	127,6895	114,9112
Clase E Acum.	15	136,8267	142,2560	123,7200
Clase E Acum. EUR Cubierta	100	121,7411	127,9721	114,7554
Clase I Acum.	15	144,0607	149,4420	129,4307
Clase I Acum. EUR Cubierta	100	128,8364	135,1116	120,5891
Clase I Dist.	18	108,3700	112,4302	102,5721
Clase IZ Acum.	11	135,8335	141,3901	–
Patrimonio neto total en USD		**17.567.099**	**20.555.386**	**34.365.843**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Clase A Acum.	77.908.091	23,3694	23,6717	21,7579
Clase A Acum. CHF Cubierta	609.062	137,0714	139,2391	128,5872
Clase A Acum. EUR Duración Cubierta	814.614	18,2288	18,8493	17,8129
Clase A Acum. USD Cubierta	637.261	182,2215	182,8006	163,3284
Clase A Dist.	44.443.386	16,2989	16,7606	15,8788
Clase A1 Acum.	12.206.194	21,5924	21,9206	20,2391
Clase A1 Dist.	2.688.385	15,1157	15,5787	14,8254
Clase B Acum.	19.359.008	21,1456	21,4725	19,8353
Clase B Dist.	21.452.589	15,5060	15,9849	15,2198
Clase C Acum.	131.843.629	25,5147	25,7934	23,6134
Clase C Acum. CHF Cubierta	689.923	142,3416	144,3058	132,7343
Clase C Acum. EUR Duración Cubierta	230.790	19,9280	20,5620	19,3540
Clase C Acum. USD Cubierta	3.072	182,7811	182,9947	–
Clase C Dist.	23.999.981	18,9313	19,1381	17,8850
Clase C Dist. GBP	28.096	18,2809	17,4889	17,3678
Clase C Dist. GBP Cubierta	6.308.738	15,1620	15,5347	14,4817
Clase C Dist. JPY Cubierta	14.934	11.528,9698	11.761,4294	10.977,4432
Clase I Acum.	20.900.160	28,7185	28,9480	26,3470
Clase I Acum. CHF Cubierta	132.971	146,3660	147,9401	135,2574
Clase I Dist.	92.619	20,6878	21,0588	19,5700
Clase IZ Acum.	35.238.674	25,6366	25,9095	23,7073
Clase S Acum.	74	25,8311	26,0908	23,8386
Clase S Dist.	85	22,3689	22,5918	21,0690
Clase X Acum.	3.391.479	98,4408	–	–
Clase X Dist.	220.916	143,4234	144,7473	134,1765
Clase Z Acum.	6.306.133	25,6502	25,9206	23,7120
Clase Z Acum. CHF Cubierta	2.210.801	142,8361	144,7548	133,0663
Clase Z Acum. EUR Duración Cubierta	67.782	20,0322	20,6653	19,4372
Clase Z Acum. USD Cubierta	207.478	186,3314	186,4805	165,8301
Clase Z Dist.	25.268.555	19,3164	19,8167	18,6850
Patrimonio neto total en EUR		**10.681.917.411**	**9.613.197.713**	**7.969.810.811**
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Clase A Acum.	1.913.574	130,4109	132,8246	121,0125
Clase A Acum. PLN Cubierta	307.503	588,2458	596,0447	532,7107
Clase A Dist.	3.365.440	106,0482	109,6524	102,9700
Clase B Acum.	759.445	126,2232	128,8793	118,0080
Clase B Dist.	640.711	103,6041	107,0955	100,6053
Clase C Acum.	4.512.626	135,5899	137,6881	124,6947
Clase C Dist.	694.861	111,3421	114,4651	106,3470
Clase I Acum.	2.488.086	141,4370	143,1734	128,8424
Clase I Dist.	18	116,2379	119,1036	109,9600
Clase IZ Acum.	1.922.040	136,5127	138,5874	125,4395
Clase IZ Dist. QV	35.833	111,5321	114,6295	–
Patrimonio neto total en EUR		**2.116.774.882**	**2.020.437.761**	**1.624.394.730**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF EURO High Yield				
Clase A Acum.	1.851.937	138,3954	147,9592	134,7857
Clase A Acum. CZK	41	3.675,5689	3.732,7995	3.447,2105
Clase A Acum. NOK Cubierta	9	1.137,9820	1.223,5360	1.095,4297
Clase A Acum. SEK Cubierta	81	1.168,3697	1.252,7374	1.139,5231
Clase A Acum. USD Cubierta	1.024	134,7110	142,6408	126,2725
Clase A Dist.	2.906.871	94,3931	103,4090	98,7698
Clase A Dist. USD Cubierta	55.762	123,7327	134,2924	124,5939
Clase AX Dist. USD Cubierta	265	123,6102	133,6121	125,5164
Clase B Acum.	86.285	135,7573	145,5004	133,2108
Clase B Dist.	126.569	93,4704	102,6562	98,5452
Clase C Acum.	985.906	143,9139	153,4609	139,1009
Clase C Acum. USD Cubierta	202.173	151,2973	159,8036	140,6944
Clase C Dist.	745.631	98,1347	107,2381	101,9132
Clase I Acum.	3.270	152,2872	161,6958	145,4967
Clase I Dist.	17	114,8923	122,0476	115,0787
Clase IZ Acum.	2.210.446	145,1837	154,6513	139,8548
Clase IZ Dist. QV	103.114	98,5606	107,5771	–
Patrimonio neto total en EUR		**1.134.484.580**	**1.475.488.147**	**1.177.735.936**
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond				
Clase A Acum.	3.769	109,0865	111,9289	104,0405
Clase A Acum. CHF Cubierta	100	96,0463	99,7826	95,9216
Clase A Acum. EUR Cubierta	15.235	98,4924	102,1441	97,8917
Clase A Dist.	6.543	93,1021	96,2478	92,2103
Clase A Dist. CHF Cubierta	214	84,7549	88,1399	85,0221
Clase A Dist. EUR Cubierta	57.204	86,8971	90,2421	86,7596
Clase C Acum. CHF Cubierta	4.922	99,8690	103,3552	98,6572
Clase C Acum. EUR Cubierta	17.760	102,4025	105,8240	100,6851
Clase E Acum. CHF Cubierta	1.670	101,5604	104,9481	99,8601
Clase E Acum. EUR Cubierta	26.707	104,1289	107,4674	101,9284
Clase I Acum.	42.389	118,1353	120,3554	110,2929
Clase I Acum. CHF Cubierta	100	104,1640	107,3867	101,7200
Clase I Acum. EUR Cubierta	80	106,8337	109,9693	103,8162
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	95	96,0895	99,2100	101,0007
Patrimonio neto total en USD		**19.193.598**	**26.546.709**	**149.864.267**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Clase A Acum.	332.615	165,9861	157,4164	140,0858
Clase A Acum. CHF Cubierta	131.550	147,0608	141,5265	130,2578
Clase A Acum. EUR Cubierta	425.546	146,6857	140,9273	129,2861
Clase A Acum. GBP Cubierta	10.230	165,9142	159,3439	144,4971
Clase A Acum. SEK Cubierta	361	1.340,1333	1.288,4758	1.180,1298
Clase A Dist. EUR Cubierta	160.614	113,0500	109,8073	103,8143
Clase A1 Acum.	243.069	158,6341	150,7435	134,6846
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	57.127	140,2251	134,9918	124,3143
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	31.709	108,0712	105,1522	99,8132
Clase B Acum.	237.841	156,0481	148,3753	132,7019
Clase B Acum. EUR Cubierta	379.694	137,9961	132,9087	122,5192
Clase B Dist. EUR Cubierta	286.612	106,2891	103,4734	98,3177
Clase C Acum.	1.627.082	178,5535	168,8062	149,2499
Clase C Acum. CHF Cubierta	205.607	156,5022	150,1167	137,2663
Clase C Acum. EUR Cubierta	720.980	157,9576	151,2663	137,8546
Clase C Acum. GBP Cubierta	13.211	176,4797	168,9547	152,2361
Clase C Acum. SEK Cubierta	13.451	1.371,7790	1.313,4125	1.195,7050
Clase C Dist.	735.289	169,6597	160,7497	142,8671
Clase C Dist. EUR Cubierta	596.289	147,8476	141,5890	129,7020
Clase C Dist. GBP Cubierta	321.740	151,2495	144,5567	130,9220
Clase I Acum.	310.585	201,5800	189,7399	166,2839
Clase I Acum. CHF Cubierta	1.107.234	171,1102	163,4213	148,1186
Clase I Acum. EUR Cubierta	369.359	178,1953	169,8806	153,4290
Clase I Acum. GBP Cubierta	1.258	177,9377	169,5872	–
Clase I Dist. EUR Cubierta	88	168,5318	161,0087	146,1772
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	1.560.784	159,8784	152,8971	138,9547
Clase IZ Dist. EUR Cubierta AV	662.999	158,9371	151,9983	138,8556
Clase S Dist. GBP Cubierta QV	57	151,5247	145,3697	–
Clase Z Acum.	8.200	179,2264	169,3370	149,5323
Clase Z Acum. CHF Cubierta	71.799	156,8778	150,3869	137,3377
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.207	159,1420	152,2954	138,6410
Clase Z Dist. EUR Cubierta	9.617	146,9581	142,2513	133,5195
Patrimonio neto total en USD		**1.838.627.407**	**1.961.700.222**	**1.666.559.041**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Clase A Acum.	19.730.638	12,9032	12,4092	10,9823
Clase A Acum. AUD Cubierta	12.100	188,3568	182,6633	163,0881
Clase A Acum. EUR Cubierta	655.074	171,0904	166,5423	151,8625
Clase A Dist.	26.759.241	6,0641	5,9192	5,4076
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.070.274	100,3070	99,0983	93,1544
Clase A Dist. HKD MV	151.973	1.061,8585	1.041,3210	–
Clase A Dist. RMB Cubierta	107.742	668,4853	653,0461	595,6123
Clase A Dist. SGD Cubierta	318.358	12,6343	12,3696	11,3721
Clase A1 Acum.	6.583.850	11,9300	11,4978	10,2215
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	103.946	158,0149	154,1507	141,1972
Clase A1 Dist.	3.206.999	8,2082	8,0302	7,3692
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	60.193	125,0483	123,2452	112,8303
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	53.414	121,2749	120,0743	113,3654
Clase B Acum.	2.745.795	11,4775	11,0644	9,8411
Clase B Acum. EUR Cubierta	325.488	157,2328	153,4228	140,6169
Clase B Dist.	3.543.543	5,9993	5,7839	5,3067
Clase B Dist. EUR Cubierta	289.850	120,6776	119,5299	112,8993
Clase C Acum.	20.978.201	14,3438	13,7673	12,1364
Clase C Acum. EUR Cubierta	785.186	181,0020	175,8284	159,7046
Clase C Dist.	3.287.411	6,9687	6,6886	6,0809
Clase C Dist. EUR Cubierta	120.659	141,2379	137,1953	128,6210
Clase I Acum.	48.223.968	16,0364	15,3473	13,4496
Clase I Acum. EUR Cubierta	23.285	190,4339	184,4350	166,5344
Clase I Acum. GBP Cubierta	8.696	168,5292	162,9765	–
Clase I Dist.	155	13,3255	12,7505	11,5220
Clase I Dist. CAD Cubierta	74	221,0713	212,3338	193,2533
Clase IZ Acum.	110	14,3628	13,7747	–
Clase S Acum.	139	14,4954	13,9062	12,2323
Clase S Acum. EUR	10	251,5101	240,5388	207,7288
Clase S Dist.	169	11,9383	11,4507	10,3938
Clase Z Acum.	13.833	14,4242	13,8352	12,1864
Clase Z Acum. AUD Cubierta	102	192,3172	186,2984	165,5665
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.299	181,4461	176,3551	160,0688
Clase Z Dist.	311.685	7,0955	6,9096	6,2824
Clase Z Dist. AUD Cubierta	707	130,4136	128,0759	116,4365
Clase Z Dist. RMB Cubierta	132	682,7821	665,4034	604,9070
Clase Z Dist. SGD Cubierta	820.153	13,0466	12,7459	11,6645
Patrimonio neto total en USD		**2.276.126.461**	**1.941.507.215**	**1.652.692.100**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged *				
Clase A Acum.	–	–	112,9807	107,5523
Clase A Acum. USD Cubierta	–	–	121,8829	112,6750
Clase A Dist.	–	–	87,8513	86,1869
Clase A Dist. USD Cubierta	–	–	88,9348	84,9559
Clase A1 Acum.	–	–	107,4058	102,7078
Clase A1 Acum. USD Cubierta	–	–	119,4434	110,9911
Clase A1 Dist.	–	–	83,6271	82,4122
Clase B Acum.	–	–	105,5451	100,9772
Clase B Dist.	–	–	82,1640	81,0104
Clase C Acum.	–	–	121,0820	114,8271
Clase C Dist.	–	–	67,7897	66,4843
Clase I Acum.	–	–	135,8223	128,0159
Clase I Acum. USD Cubierta	–	–	137,4234	125,8250
Clase I Dist.	–	–	94,0918	91,7406
Clase I Dist. GBP Cubierta	–	–	89,5728	86,3035
Clase IZ Acum.	–	–	121,1729	–
Patrimonio neto total en EUR		**–**	**12.025.602**	**57.057.209**
Schroder ISF Global Credit High Income *				
Clase A Acum.	4.590	134,8750	135,7586	122,1102
Clase A Acum. EUR Cubierta	35.505	119,6503	121,9576	113,1534
Clase A Acum. SEK Cubierta	132	1.231,1337	1.254,3652	1.162,8668
Clase A Dist.	9.404	79,3243	81,8732	77,4510
Clase A Dist. EUR Cubierta	172.160	76,2565	79,6606	77,7264
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	10.603	385,7015	392,1615	358,8871
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	84.065	75,5926	79,1709	77,6402
Clase B Dist.	6.969	77,1969	79,8669	75,9303
Clase B Dist. EUR Cubierta	239.750	73,2164	76,6814	75,2199
Clase C Acum. EUR Cubierta	44.686	124,1122	126,0834	116,3709
Clase I Acum.	15	151,8887	151,8287	134,8680
Clase IZ Acum.	10	151,1382	151,5221	–
Patrimonio neto total en USD		**55.447.113**	**58.562.929**	**61.038.900**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Credit Income				
Clase A Acum.	1.687.692	121,1176	120,9850	108,7402
Clase A Acum. AUD Cubierta	64.920	151,8108	153,0035	138,8666
Clase A Acum. CHF Cubierta	3.559	111,5983	112,9047	104,9151
Clase A Acum. CZK Cubierta	1.241	2.705,0603	2.724,1366	2.471,1123
Clase A Acum. EUR Cubierta	3.085.365	109,1815	110,2854	102,1081
Clase A Acum. GBP Cubierta	14.742	105,4106	106,3643	97,1975
Clase A Acum. SGD Cubierta	82.027	151,2185	151,5972	137,2284
Clase A Dist.	12.392.593	100,7331	103,0987	97,5657
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.758.757	140,4971	144,6557	136,9349
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.296.847	95,8217	98,3622	94,3126
Clase A Dist. GBP Cubierta	938.822	97,8816	100,8171	95,9078
Clase A Dist. HKD	3.351.577	806,3551	829,1406	789,1595
Clase A Dist. MV	6.892	102,6656	104,1358	–
Clase A Dist. RMB Cubierta	613.244	707,5895	724,4427	685,4115
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.505.694	139,2362	142,7351	135,1782
Clase A Dist. ZAR Cubierta	33.167	1.532,0857	1.564,1725	1.476,9768
Clase A1 Acum.	88.554	120,3296	120,4980	–
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	92	107,2398	108,5967	–
Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF	82.060	104,3208	–	–
Clase A1 Dist. MF1	39.230	100,0572	102,6617	–
Clase B Acum. EUR Cubierta	114.722	107,2373	108,5930	101,0430
Clase B Dist. EUR Cubierta	156.840	94,1301	96,8529	93,3590
Clase C Acum.	699.901	115,9674	115,4684	103,1057
Clase C Acum. CHF Cubierta	73.174	113,4210	114,3941	105,6273
Clase C Acum. EUR	48.889	122,6365	121,7986	106,7755
Clase C Acum. EUR Cubierta	94.720	107,8950	108,6506	99,9157
Clase C Acum. SGD Cubierta	1.600	152,9724	152,9054	137,5129
Clase C Dist.	2.014.166	103,0975	105,1776	98,8745
Clase C Dist. EUR Cubierta	736.656	98,0284	100,3340	95,6122
Clase C Dist. GBP Cubierta	146.603	100,1584	102,8380	97,2011
Clase C Dist. SGD Cubierta	55.729	140,8901	143,9728	135,4628
Clase I Acum.	71.394	125,3638	124,4002	110,3187
Clase I Acum. EUR Cubierta	485.779	104,9939	105,3582	–
Clase I Acum. GBP Cubierta	533.530	107,3594	107,6184	–
Clase I Dist.	18	105,8237	107,5741	100,3390
Clase I Dist. EUR Cubierta	39.716	100,6352	102,5662	97,0417
Clase I Dist. GBP Cubierta	127.627	102,7645	105,1338	98,6536
Clase IZ Acum.	257.745	116,0684	115,4938	–
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	857.342	108,0159	108,6776	–
Clase U Acum.	126.389	119,0586	119,5214	108,5121
Clase U Dist.	784.298	99,1509	101,9840	97,4236
Clase U Dist. AUD Cubierta	146.472	137,9842	142,8291	136,5460
Clase U Dist. ZAR Cubierta	196.369	1.499,2718	1.543,1167	1.473,9366
Patrimonio neto total en USD		**3.723.575.497**	**3.332.589.009**	**936.312.139**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration				
Clase A Acum.	15	101,2900	99,8753	–
Clase A Acum. AUD Cubierta	100	162,4775	159,9121	–
Clase A Acum. JPY Cubierta	120	10.121,0222	9.987,3698	–
Clase A Acum. SGD Cubierta	107	142,6925	139,9363	–
Clase A Dist.	15	99,9842	99,8593	–
Clase A Dist. JPY Cubierta	122	10.003,7666	9.987,0958	–
Clase A Dist. USD Cubierta	101	101,0212	99,9398	–
Clase B Acum.	15	100,9007	99,8420	–
Clase B Dist.	15	99,7086	99,8393	–
Clase C Acum.	15	101,5720	99,8920	–
Clase C Acum. GBP Cubierta	80	101,7291	99,8647	–
Clase C Acum. JPY Cubierta	120	10.159,2588	9.990,2510	–
Clase C Acum. USD Cubierta	162.473	102,6055	99,9709	–
Clase C Dist.	15	100,3804	99,8893	–
Clase I Acum.	500.015	101,8495	99,9206	–
Clase I Acum. GBP Cubierta	80	102,0620	99,8979	–
Clase I Acum. JPY Cubierta	120	10.190,4730	9.993,5989	–
Clase I Dist.	15	100,6632	99,9200	–
Patrimonio neto total en EUR		**65.895.883**	**50.068.175**	**–**
Schroder ISF Global Credit Value *				
Clase C Acum.	–	–	110,8193	103,1870
Clase C Acum. EUR Cubierta	–	–	102,7246	98,6065
Clase C Acum. GBP Cubierta	–	–	105,6107	100,1499
Clase E Acum.	–	–	112,3267	104,1387
Clase E Acum. EUR Cubierta	–	–	104,0258	99,4288
Clase E Acum. GBP Cubierta	–	–	106,9636	101,0026
Clase I Acum.	–	–	114,0699	105,2009
Clase I Acum. EUR Cubierta	–	–	105,8157	100,5510
Clase I Acum. GBP Cubierta	–	–	108,7821	102,1322
Clase IZ Acum.	–	–	110,8612	–
Patrimonio neto total en USD		**–**	**23.031.649**	**22.587.168**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global High Yield				
Clase A Acum.	1.644.836	45,9557	49,0877	42,7771
Clase A Acum. EUR	9.513	50,0567	53,3332	45,6318
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.323.831	39,0927	42,3408	38,0321
Clase A Acum. NOK Cubierta	136	1.465,1029	1.592,4328	1.405,7666
Clase A Acum. SEK Cubierta	5.263	1.403,6719	1.521,4326	1.363,7760
Clase A Dist.	8.377.798	17,7753	19,5197	18,0001
Clase A Dist. AUD Cubierta	63.141	100,6089	111,7032	103,1616
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.085	100,3931	111,3379	103,1743
Clase A Dist. EUR Cubierta	892.812	23,9714	26,7003	25,3036
Clase A Dist. HKD	207.632	294,1468	324,5221	301,0632
Clase A Dist. MF	29.410	17,7341	19,4975	18,0084
Clase A Dist. SGD Cubierta	218.390	39,7164	43,8306	40,7305
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	8.679	279,3785	308,6059	285,1979
Clase A1 Acum.	845.144	42,9066	45,9292	40,2051
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	69.249	167,8488	182,1988	164,4192
Clase A1 Dist.	3.212.888	21,9914	24,2539	22,5465
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	128.882	98,8983	109,4862	101,4375
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	69.698	103,4872	115,5195	109,9779
Clase B Acum.	443.073	42,4479	45,4542	39,8092
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.493.704	36,0221	39,1077	35,3087
Clase B Dist.	155.299	22,4771	24,7599	22,8598
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.892.014	21,3845	23,8776	22,7413
Clase C Acum.	5.515.147	49,9557	53,2284	46,1543
Clase C Acum. EUR	680	50,7533	53,9366	45,8821
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.947.379	42,2400	45,6388	40,7947
Clase C Acum. SEK Cubierta	15.400	1.433,8829	1.549,6684	1.382,1346
Clase C Dist.	263.077	41,1047	45,1096	41,5378
Clase C Dist. EUR	18.293	44,0559	48,1634	43,2263
Clase C Dist. GBP Cubierta	222.632	107,6847	119,8817	111,6569
Clase I Acum.	15.451.505	56,2257	59,6910	51,3798
Clase I Acum. CHF Cubierta	1.149.883	48,6690	52,4647	46,7031
Clase I Acum. EUR Cubierta	1.150.559	47,5698	51,3351	45,5388
Clase I Acum. GBP Cubierta	5.841	226,2377	243,7699	213,8271
Clase I Dist.	162.059	41,3041	43,8497	39,7514
Clase I Dist. GBP Cubierta	44	168,8638	188,1106	173,8778
Clase IZ Acum.	29	50,0255	53,2456	–
Clase S Acum. EUR	39	59,1866	62,7984	53,2762
Clase S Dist.	24.264	35,4684	39,6316	36,1185
Clase S Dist. EUR	69	33,5470	36,6097	32,7390
Clase S Dist. GBP	11	154,2174	156,8869	147,7106
Clase U Acum.	31.096	45,3303	48,6191	42,7186
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	6.834	98,7826	110,2277	102,9555
Clase U Dist. MF	97.309	17,4322	19,2612	17,9698
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	106.339	274,9844	305,0369	284,5915
Clase Z Acum. EUR Cubierta	226	43,0577	46,5180	41,5872
Clase Z Dist. EUR Cubierta	255	37,6244	41,8034	39,4188
Patrimonio neto total en USD		**2.006.555.337**	**2.564.381.359**	**1.960.119.488**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Multi Credit				
Clase A Acum.	109.982	120,8022	120,9532	106,3612
Clase A Acum. CHF Cubierta	73	111,4329	113,1765	102,9116
Clase A Acum. EUR Cubierta	582.737	109,4253	110,8981	100,4694
Clase A Acum. NOK Cubierta	230	968,8142	981,1193	871,9391
Clase A Acum. SEK Cubierta	226	935,1881	946,9280	855,4000
Clase A Dist.	3.739	103,4639	105,4740	96,3340
Clase A Dist. EUR Cubierta	828.425	93,4741	96,5110	90,8666
Clase A1 Acum.	95.211	119,3789	119,8255	105,9015
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	52.578	402,0847	405,7132	361,9477
Clase A1 Dist.	22.697	102,5443	104,7969	96,1526
Clase B Acum. EUR Cubierta	136.833	108,0804	109,7065	99,6888
Clase B Dist. EUR Cubierta	97.305	93,0556	96,1801	90,7939
Clase C Acum.	124.512	124,2786	123,9837	108,2651
Clase C Acum. CHF Cubierta	153	113,4451	114,7970	103,6543
Clase C Acum. EUR Cubierta	56.188	112,6519	113,7783	102,2934
Clase C Acum. SEK Cubierta	110	951,4730	960,2937	861,7319
Clase C Dist.	46.303	106,5319	108,2237	98,1957
Clase C Dist. EUR Cubierta	83.226	96,1966	98,9836	92,5311
Clase I Acum. EUR Cubierta	90.835	115,9373	116,6634	104,3463
Clase I Acum. GBP Cubierta	262.141	96,6884	97,1751	85,6942
Clase I Dist. EUR Cubierta	18.775	99,2611	101,7373	94,3813
Clase I Dist. GBP Cubierta	116	82,5961	84,6298	77,5247
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	496	113,0840	114,1362	102,5357
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	100	111,1366	–	–
Clase IZ Dist. EUR Cubierta SV	1.204.737	97,4340	100,0541	–
Patrimonio neto total en USD		**430.956.966**	**430.925.158**	**507.120.629**
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond				
Clase A Acum.	755	107,1543	105,3805	97,8620
Clase B Acum.	61	106,6712	105,1679	–
Clase C Acum.	346.452	108,3015	106,1300	97,8930
Clase E Acum.	12.200	108,7889	106,4523	97,9113
Clase I Acum.	1.533.901	109,5490	106,9607	97,9388
Clase IZ Acum.	15	108,5527	106,3140	97,9100
Clase Z Acum. CHF Cubierta	100	103,9632	102,1973	–
Patrimonio neto total en EUR		**206.984.511**	**191.224.094**	**16.654.650**

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Global Unconstrained Bond *				
Clase A Acum.	–	–	122,2381	109,0348
Clase A Acum. EUR Cubierta	–	–	111,4230	102,4471
Clase A Dist. EUR Cubierta	–	–	90,8759	86,1336
Clase B Acum. EUR Cubierta	–	–	107,7618	99,5760
Clase B Dist. EUR Cubierta	–	–	87,8952	83,7201
Clase C Acum.	–	–	126,6633	112,3191
Clase C Acum. EUR Cubierta	–	–	115,2044	105,3934
Clase E Acum.	–	–	129,5220	114,5700
Clase E Acum. EUR Cubierta	–	–	117,5899	107,2508
Clase I Acum.	–	–	132,9140	117,1095
Clase I Acum. EUR Cubierta	–	–	121,1860	110,0210
Clase IZ Acum.	–	–	126,7004	–
Patrimonio neto total en USD		**–**	**41.367.806**	**74.484.091**
Schroder ISF Securitised Credit				
Clase A Acum.	841.983	102,6581	105,1198	101,8892
Clase A Dist.	4.843	95,1904	98,7739	98,4641
Clase A1 Acum.	204.037	101,3693	104,0595	101,3535
Clase A1 Dist. QV	4.620	95,0725	98,8886	–
Clase C Acum.	467.795	104,0456	106,3290	102,6297
Clase C Acum. EUR Cubierta	90.878	96,6008	99,7091	99,0917
Clase C Acum. GBP Cubierta	44.435	99,5267	102,4687	100,5305
Clase C Dist.	14.715	96,4828	99,9059	99,1472
Clase C Dist. EUR Cubierta	107	89,4930	93,5923	95,7436
Clase C Dist. GBP Cubierta	86	92,2397	96,2281	97,1225
Clase E Acum.	3.490	104,3929	106,6042	102,6923
Clase I Acum.	1.244.388	105,4206	107,5023	103,2655
Clase I Acum. EUR Cubierta	69.137	97,8841	100,8408	99,7948
Clase I Acum. GBP Cubierta	8.055.600	100,9339	103,6389	101,2248
Clase I Dist.	16	97,7819	101,0145	99,8158
Clase I Dist. EUR Cubierta	107	90,7759	94,7364	96,4252
Clase I Dist. GBP Cubierta	6.306.256	93,5107	97,3465	97,7964
Clase IZ Acum.	15	104,3427	106,5393	102,7027
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	116.901	96,8494	99,9618	99,2451
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	851.899	99,8342	102,6924	100,6673
Clase IZ Dist.	16	96,7446	100,0945	99,2594
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	107	89,7905	93,8531	95,8919
Clase IZ Dist. GBP Cubierta	189.927	92,3493	96,3572	97,2551
Patrimonio neto total en USD		**2.175.107.166**	**2.380.423.903**	**185.295.378**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond *				
Clase A Acum.	117.655	110,7342	–	–
Clase A Acum. USD Cubierta	20.047	123,9274	–	–
Clase A Dist.	41.284	89,3582	–	–
Clase B Acum.	29.563	106,8286	–	–
Clase B Dist.	59.421	86,2152	–	–
Clase C Acum.	35.516	114,6978	–	–
Clase C Acum. USD Cubierta	45	128,6646	–	–
Clase E Acum.	17.685	117,1515	–	–
Clase E Acum. USD Cubierta	15	131,6705	–	–
Clase I Acum.	100	121,0075	–	–
Clase I Acum. USD Cubierta	15	135,3749	–	–
Clase IZ Acum. USD Cubierta	12	128,8089	–	–
Patrimonio neto total en EUR		**33.382.626**	**–**	**–**
Schroder ISF Strategic Bond				
Clase A Acum.	193.998	143,2543	151,4746	140,6652
Clase A Acum. CHF Cubierta	5.810	88,3229	94,6953	90,9561
Clase A Acum. EUR Cubierta	262.210	123,0266	131,6844	126,0760
Clase A Acum. SEK Cubierta	4.258	995,4026	1.063,6697	1.016,5204
Clase A Dist.	29.565	85,8733	91,9818	87,5755
Clase A Dist. EUR Cubierta	181.713	91,1171	98,8716	97,1077
Clase A Dist. GBP Cubierta	19.517	92,3461	98,6438	95,6266
Clase A1 Acum.	27.479	133,5729	141,5471	132,0367
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	88.494	114,7512	123,0966	118,3645
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	53.700	86,1670	93,6976	92,4509
Clase B Acum.	99.101	132,4120	140,3585	130,9941
Clase B Acum. EUR Cubierta	214.247	113,7061	122,0064	117,3878
Clase B Dist. EUR Cubierta	232.067	85,5270	93,0306	91,8393
Clase C Acum.	158.266	154,9273	163,4273	151,0124
Clase C Acum. CHF Cubierta	725	91,2709	97,6034	93,4558
Clase C Acum. EUR Cubierta	457.445	133,1362	142,1417	135,4198
Clase C Acum. GBP Cubierta	14.912	141,8950	151,2256	142,3050
Clase C Acum. SEK Cubierta	92	1.008,4411	1.075,0511	1.021,9640
Clase C Dist.	1.701	104,2163	109,9337	104,1309
Clase C Dist. EUR Cubierta	215	124,5980	134,8394	131,7755
Clase I Acum.	1.590.604	173,9990	182,8765	167,7451
Clase I Acum. EUR Cubierta	1.071	149,0426	158,5819	150,4288
Clase I Acum. GBP Cubierta	2.715.527	153,7405	163,2295	152,4492
Clase I Dist. GBP Cubierta	47	139,5124	148,0391	141,6942
Clase IZ Acum.	9	155,1374	163,4696	–
Clase J Dist.	11	147,0201	156,4829	147,1251
Clase S Dist.	15	105,7312	112,2166	106,3359
Patrimonio neto total en USD		**1.056.826.654**	**1.241.234.201**	**1.212.976.908**

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

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

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

Información estadística a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 30 de junio de 2020	VL por participación a 31 de diciembre de 2019	VL por participación a 31 de diciembre de 2018
Schroder ISF Strategic Credit				
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.866.133	111,1340	114,8491	107,5389
Clase A Dist. EUR Cubierta	2.243.709	92,8456	97,1262	93,2354
Clase A Dist. USD Cubierta	3.064	99,7961	103,5321	97,0009
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.105.185	107,7658	111,6443	105,0590
Clase B Dist. EUR Cubierta	943.478	90,0260	94,4102	91,0823
Clase C Acum.	251.009	120,4429	124,0641	114,0576
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.007.941	114,6669	118,2077	110,1239
Clase C Acum. SEK Cubierta	354.274	1.190,6939	1.227,6368	1.141,4533
Clase C Dist.	1.090.923	90,3121	95,1076	91,3411
Clase C Dist. EUR	2.106	82,8037	93,5403	85,3531
Clase C Dist. EUR Cubierta	945.193	86,0834	90,6613	88,2181
Clase C Dist. SEK Cubierta	94	1.002,7639	1.055,7994	1.025,2856
Clase C Dist. USD Cubierta	310.459	95,9735	99,9735	94,4397
Clase I Acum. EUR Cubierta	562.663	107,7161	110,6277	102,2672
Clase I Dist. EUR Cubierta	471.155	97,7519	102,6589	99,1501
Clase S Acum.	58.040	112,7100	115,9250	106,2790
Clase S Dist.	1.553.796	92,5861	97,3561	93,2223
Clase S Dist. EUR Cubierta	98.526	87,9952	92,5645	89,7955
Clase S Dist. USD Cubierta	81.082	96,6898	100,5501	94,6493
Clase Y Acum.	70	115,6083	118,9871	109,2446
Patrimonio neto total en GBP		**1.197.101.963**	**1.255.335.940**	**1.290.758.101**
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				
Clase A Acum.	2.936	98,2363	99,6533	–
Clase A1 Acum.	15	97,9600	99,6173	–
Clase B Acum.	15	97,9593	99,6173	–
Clase C Acum.	39.776	98,4871	99,6533	–
Clase E Acum.	42.502	107,4395	–	–
Clase I Acum.	771.001	98,7573	99,6878	–
Clase IZ Acum.	15	98,5053	99,6733	–
Patrimonio neto total en EUR		**84.918.676**	**24.930.917**	**–**
Schroder ISF EURO Liquidity				
Clase A Acum.	1.123.130	117,8796	118,2496	118,9986
Clase A1 Acum.	68.895	112,4971	112,8503	113,5646
Clase B Acum.	241.271	116,1402	116,5048	117,2416
Clase C Acum.	376.512	123,7791	124,1543	124,9144
Clase I Acum.	264.266	128,4346	128,6796	129,1982
Clase IZ Acum.	12	123,7801	124,1710	–
Patrimonio neto total en EUR		**248.712.498**	**280.372.754**	**477.004.192**
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Clase A Acum.	1.637.787	110,5449	109,9461	107,6002
Clase A Acum. EUR	247.588	115,9938	115,0730	110,5691
Clase A1 Acum.	488.072	107,1076	106,5273	104,2539
Clase B Acum.	508.826	109,8437	109,2487	106,9151
Clase B Acum. EUR	51.021	115,9900	115,0689	110,5650
Clase C Acum.	564.109	113,9819	113,3533	110,9084
Clase C Acum. EUR	13.309	116,1289	115,1955	110,6598
Clase I Acum.	1.093.879	118,6573	117,8826	115,0966
Clase IZ Acum.	13	113,9452	113,3599	–
Patrimonio neto total en USD		**523.871.436**	**466.454.816**	**724.917.176**

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

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	4.730.358.554	2.597.614.222	357.822.378	430.482.652
Plusvalía/(minusvalía) latente	1.389.819.477	(37.141.341)	5.663.348	56.427.098
Inversiones en valores a valor de mercado	6.120.178.031	2.560.472.881	363.485.726	486.909.750
Efectivo en bancos y corredores	74.651.447	36.607.994	4.062.689	6.068.893
Garantías por cobrar	54.366	–	–	12.219
Cuentas por cobrar en suscripciones	40.139.033	32.118.495	11.911	455.840
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	21.117.151	–	1.033.067
Dividendos por cobrar	13.661.817	4.937.416	345.255	330.770
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	13.731.219	634.573	25.015
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.984	789.615	–	921
Otros activos	35.663	4.813	281	1.914
PATRIMONIO TOTAL	**6.248.722.341**	**2.669.779.584**	**368.540.435**	**494.838.389**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	334.012	–	223
Garantía por pagar	–	98.962	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	7.229.189	39.981.534	23.686	4.587.993
Cuentas por pagar en inversiones compradas	12.160.367	7.817.907	–	2.188.225
Intereses por pagar	–	4.196	2.231	1
Comisiones de gestión por pagar	4.346.437	1.790.339	47.583	55.657
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	226.502	110.798	–	72.214
Otros pasivos	3.427.583	1.468.930	126.184	156.771
PASIVO TOTAL	**27.390.078**	**51.606.678**	**199.684**	**7.061.084**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**6.221.332.263**	**2.618.172.906**	**368.340.751**	**487.777.305**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	117.049.583	163.491.853.649	157.774.053	79.613.351
Plusvalía/(minusvalía) latente	13.095.912	5.902.661.329	40.062.570	(17.120.810)
Inversiones en valores a valor de mercado	130.145.495	169.394.514.978	197.836.623	62.492.541
Efectivo en bancos y corredores	1.388.837	3.175.111.948	8.591.597	222.271
Garantías por cobrar	–	97.098.812	–	2.223
Cuentas por cobrar en suscripciones	693.048	319.091.849	265.656	56.171
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	1.887.460.435	575.467	250.466
Dividendos por cobrar	–	118.228.264	–	217.183
Reclamaciones de impuestos por cobrar	42.139	–	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	111.005.349	3.985	29.838
Otros activos	–	1.193.608	776	307
PATRIMONIO TOTAL	**132.269.519**	**175.103.705.243**	**207.274.104**	**63.271.000**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	–	–	12.010
Garantía por pagar	–	–	14.796	–
Cuentas por pagar en reembolsos	458.188	4.822.241.117	2.905.715	389.202
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	393.571	84	94.709
Intereses por pagar	232	325.838	9.259	1
Comisiones de gestión por pagar	133.098	114.206.942	183.968	61.826
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	26.111.333	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	19.661.477	4.694	919
Otros pasivos	254.881	99.208.248	139.696	42.963
PASIVO TOTAL	**846.399**	**5.082.148.526**	**3.258.212**	**601.630**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**131.423.120**	**170.021.556.717**	**204.015.892**	**62.669.370**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	1.537.779.729	86.018.938	76.285.733	226.374.099
Plusvalía/(minusvalía) latente	257.630.525	16.733.409	4.281.688	(3.627.181)
Inversiones en valores a valor de mercado	1.795.410.254	102.752.347	80.567.421	222.746.918
Efectivo en bancos y corredores	38.299.271	1.225.134	1.525.265	7.674.230
Garantías por cobrar	220.998	–	–	88.512
Cuentas por cobrar en suscripciones	9.575.164	168.746	–	283.882
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	110.468	366.474	1.026.329
Dividendos por cobrar	1.297.981	134.297	132.626	1.025.773
Intereses por cobrar	–	–	–	18
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	11.877	–	–	2.658
Otros activos	7.098	1.217	1.442	4.613
PATRIMONIO TOTAL	**1.844.822.643**	**104.392.209**	**82.593.228**	**232.852.933**
PASIVO				
Cuentas por pagar en reembolsos	11.481.755	–	–	323.847
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	318.640	166.227	1.353.218
Intereses por pagar	–	2	–	–
Distribuciones de dividendos por pagar	–	–	–	1.373.881
Comisiones de gestión por pagar	747.341	30.088	2.705	285.244
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	2.996.742
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.115.256	–	–	612.378
Otros pasivos	906.163	44.398	24.027	217.253
PASIVO TOTAL	**14.250.515**	**393.128**	**192.959**	**7.162.563**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.830.572.128**	**103.999.081**	**82.400.269**	**225.690.370**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Long Term Value USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	967.258.874	192.693.104	235.832.012	3.210.848.139
Plusvalía/(minusvalía) latente	35.899.111	(48.025.981)	(16.350.121)	937.977.050
Inversiones en valores a valor de mercado	1.003.157.985	144.667.123	219.481.891	4.148.825.189
Efectivo en bancos y corredores	10.055.776	9.366.197	8.090.614	25.122.347
Garantías por cobrar	–	–	–	177.411
Cuentas por cobrar en suscripciones	777.486	–	8.576	19.449.979
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	3.767.149	–	–	–
Dividendos por cobrar	826.777	647.778	215.843	4.045.147
Intereses por cobrar	–	–	–	2
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	6.505.229
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	177	–	–	3.590
Otros activos	332	–	–	79.892
PATRIMONIO TOTAL	**1.018.585.682**	**154.681.098**	**227.796.924**	**4.204.208.786**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	–	–	44.527
Garantía por pagar	2.596	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	2.905.378	–	360	9.185.893
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	–	–	14.681.444
Intereses por pagar	–	–	–	1.550
Distribuciones de dividendos por pagar	375.015	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	814.649	1.087	20.263	3.212.384
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	6.686	–	–	881.931
Otros pasivos	545.955	72.182	100.257	2.315.197
PASIVO TOTAL	**4.650.279**	**73.269**	**120.880**	**30.322.926**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.013.935.403**	**154.607.829**	**227.676.044**	**4.173.885.860**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles* USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	777.395.697	6.263.620	882.123.541	933.766.329
Plusvalía/(minusvalía) latente	148.145.687	102.623	138.468.456	118.424.187
Inversiones en valores a valor de mercado	925.541.384	6.366.243	1.020.591.997	1.052.190.516
Efectivo en bancos y corredores	14.136.068	379.057	13.191.315	18.317.035
Cuentas por cobrar en suscripciones	2.548.687	–	93.206.617	4.451.214
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	5.190.866	–	149.172	1.131.345
Dividendos por cobrar	3.736.821	3.132	9.647	2.187.334
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	971	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	–	497.592	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	409
Otros activos	775	–	–	167
PATRIMONIO TOTAL	**951.154.601**	**6.749.403**	**1.127.646.340**	**1.078.278.020**
PASIVO				
Garantía por pagar	–	9.548	–	33.632
Cuentas por pagar en reembolsos	1.593.100	–	4.113.152	1.668.619
Cuentas por pagar en inversiones compradas	5.382.552	–	6.581	7.520.443
Intereses por pagar	–	3	–	–
Distribuciones de dividendos por pagar	–	–	–	91
Comisiones de gestión por pagar	863.482	63	557.906	1.018.860
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	86	–	78.008
Otros pasivos	574.423	18.892	447.946	617.667
PASIVO TOTAL	**8.413.557**	**28.592**	**5.125.585**	**10.937.320**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**942.741.044**	**6.720.811**	**1.122.520.755**	**1.067.340.700**

* 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 2020 (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	3.695.343.144	692.810.425	3.439.829.694	38.872.285
Plusvalía/(minusvalía) latente	290.626.210	17.068.341	751.548.417	1.494.220
Inversiones en valores a valor de mercado	3.985.969.354	709.878.766	4.191.378.111	40.366.505
Efectivo en bancos y corredores	84.398.886	1.132.571	121.139.173	1.101.895
Garantías por cobrar	–	–	250.666	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	13.986.765	550.210	941.952	2.627.001
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	243.110	2.244.172	52.248
Dividendos por cobrar	8.100.344	822.158	8.524.183	97.842
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	1.005.741	470.227	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2	–	100.371	–
Otros activos	13.424	1.158	4.842	1.086
PATRIMONIO TOTAL	**4.092.468.775**	**713.633.714**	**4.325.053.697**	**44.246.577**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	93.977	–	–
Garantía por pagar	8.360	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	13.698.453	685.957	1.237.099	–
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	–	6.680.650	2.690.347
Intereses por pagar	222	1.813	686	7
Distribuciones de dividendos por pagar	–	–	39	–
Comisiones de gestión por pagar	3.545.174	755.025	1.940.591	156
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	3.835	–	1.406.436	128
Otros pasivos	2.378.847	545.008	1.671.308	16.519
PASIVO TOTAL	**19.634.891**	**2.081.780**	**12.936.809**	**2.707.157**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**4.072.833.884**	**711.551.934**	**4.312.116.888**	**41.539.420**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	27.521.756	617.865.746	102.066.575	30.477.007
Plusvalía/(minusvalía) latente	950.234	(200.813.523)	(30.349.805)	220.829
Inversiones en valores a valor de mercado	28.471.990	417.052.223	71.716.770	30.697.836
Efectivo en bancos y corredores	1.128.668	30.231.195	3.188.806	512.819
Garantías por cobrar	6.982	–	–	4.594
Cuentas por cobrar en suscripciones	6.902	253.082	56.889	24.146
Dividendos por cobrar	16.333	595.350	132.030	29.305
Reclamaciones de impuestos por cobrar	322.789	1.710.641	252.037	594.333
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	50	191.087	108.880	13.299
Otros activos	4.086	11.061	182	607
PATRIMONIO TOTAL	**29.957.800**	**450.044.639**	**75.455.594**	**31.876.939**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	411	–	–	–
Garantía por pagar	–	28.987	19.998	–
Cuentas por pagar en reembolsos	12.887	527.570	131.949	–
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	12.576.340	–	–
Intereses por pagar	961	10.715	1.058	1.359
Distribuciones de dividendos por pagar	7.043	6.154.369	286.702	157.759
Comisiones de gestión por pagar	15.174	543.926	96.552	24.315
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	5.394.501	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.632	2.948	1.986	187
Otros pasivos	19.073	371.089	68.812	23.720
PASIVO TOTAL	**58.181**	**25.610.445**	**607.057**	**207.340**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**29.899.619**	**424.434.194**	**74.848.537**	**31.669.599**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Value EUR
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	130.252.917	445.641.981	24.480.315	246.591.668
Plusvalía/(minusvalía) latente	(25.098.640)	117.493.183	858.036	(83.433.878)
Inversiones en valores a valor de mercado	105.154.277	563.135.164	25.338.351	163.157.790
Efectivo en bancos y corredores	762.029	47.763.551	389.613	3.943.801
Garantías por cobrar	2.801	–	–	9.084
Cuentas por cobrar en suscripciones	225.695	733.229	–	222.219
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	–	87.136	44.522
Dividendos por cobrar	103.787	245.726	15.619	187.381
Reclamaciones de impuestos por cobrar	348.791	622.855	18.595	468.316
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	25.642	–	–	237
Otros activos	571	27	1.384	–
PATRIMONIO TOTAL	**106.623.593**	**612.500.552**	**25.850.698**	**168.033.350**
PASIVO				
Cuentas por pagar en reembolsos	104.871	603.294	–	142.903
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	–	81.089	–
Intereses por pagar	410	25.034	153	1.597
Comisiones de gestión por pagar	132.895	517.782	270	148.518
Comisiones de rentabilidad por pagar	–	4.872.013	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	554.180	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	521	–	–	3
Otros pasivos	93.758	375.415	7.688	112.761
PASIVO TOTAL	**332.455**	**6.947.718**	**89.200**	**405.782**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**106.291.138**	**605.552.834**	**25.761.498**	**167.627.568**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Disruption USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	734.634.324	284.890.809	831.059.453	59.758.175
Plusvalía/(minusvalía) latente	(42.513.726)	3.485.245	119.683.020	8.568.756
Inversiones en valores a valor de mercado	692.120.598	288.376.054	950.742.473	68.326.931
Efectivo en bancos y corredores	60.070.206	3.781.635	23.825.537	552.122
Garantías por cobrar	10.816	105.591	227.141	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	3.924.319	742.859	6.578.200	527.741
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	307.880	1.061.451	–	–
Dividendos por cobrar	917.859	774.577	1.010.893	12.107
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	43.145	273.174	1.211
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	168	8.142	6.508	1
Otros activos	5.155	4.401	13.051	433
PATRIMONIO TOTAL	**757.357.001**	**294.897.855**	**982.676.977**	**69.420.546**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	25.174	–	–	–
Garantía por pagar	–	–	–	9.481
Cuentas por pagar en reembolsos	1.264.908	203.892	5.416.181	–
Cuentas por pagar en inversiones compradas	169.165	1.092.572	–	–
Intereses por pagar	–	623	–	–
Distribuciones de dividendos por pagar	–	194.000	–	–
Comisiones de gestión por pagar	666.352	206.012	823.257	12.119
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	47.385	532.846	1.124.881	99
Otros pasivos	682.360	162.511	559.075	27.497
PASIVO TOTAL	**2.855.344**	**2.392.456**	**7.923.394**	**49.196**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**754.501.657**	**292.505.399**	**974.753.583**	**69.371.350**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	2.017.867.160	1.068.755.312	86.458.346	453.628.366
Plusvalía/(minusvalía) latente	(608.960.971)	191.181.134	4.861.989	(130.347.809)
Inversiones en valores a valor de mercado	1.408.906.189	1.259.936.446	91.320.335	323.280.557
Efectivo en bancos y corredores	56.467.856	24.711.793	3.780.251	11.597.837
Garantías por cobrar	406.228	68.531	–	1.358
Cuentas por cobrar en suscripciones	631.233	1.641.523	604	4.284.311
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	6.634.277	–	–
Dividendos por cobrar	3.871.560	3.676.630	233.103	515.970
Intereses por cobrar	41	–	–	–
Reclamaciones de impuestos por cobrar	3.161.321	43.144	5.035	228.165
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	2.588.638
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	33.796	754	–	840
Otros activos	95.753	3.262	8	4.181
PATRIMONIO TOTAL	**1.473.573.977**	**1.296.716.360**	**95.339.336**	**342.501.857**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	728	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	1.505.870	23.635.280	13.427	3.761.589
Cuentas por pagar en inversiones compradas	1.154.589	1.229.151	–	–
Intereses por pagar	802	–	7	73
Distribuciones de dividendos por pagar	19.960.584	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	1.220.154	1.005.716	11.858	446.906
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	13.342.685	–	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.851.813	220.979	–	29.761
Otros pasivos	910.542	664.987	131.088	302.486
PASIVO TOTAL	**39.947.767**	**26.756.113**	**156.380**	**4.540.815**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.433.626.210**	**1.269.960.247**	**95.182.956**	**337.961.042**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	39.212.043	318.807.352	328.830.948	19.275.967
Plusvalía/(minusvalía) latente	3.335.311	(92.760.837)	122.492.965	757.170
Inversiones en valores a valor de mercado	42.547.354	226.046.515	451.323.913	20.033.137
Efectivo en bancos y corredores	1.366.912	5.923.676	6.545.758	81.480
Garantías por cobrar	4.861	1.292	351.023	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	1.074.662	255.021	2.632.840	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	983	–	7.726.820	–
Dividendos por cobrar	74.450	664.705	177.843	27.640
Intereses por cobrar	–	–	12	–
Reclamaciones de impuestos por cobrar	18.093	510.531	–	27.805
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	1.974.748	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	–	–	486
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.364	4.556	35.483	–
Otros activos	858	608	6.261	–
PATRIMONIO TOTAL	**45.089.537**	**233.406.904**	**470.774.701**	**20.170.548**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	–	–	–	10
Cuentas por pagar en reembolsos	19.470	385.100	5.499.107	–
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	178.812	5.644.418	–
Intereses por pagar	73	176	–	3
Distribuciones de dividendos por pagar	–	139.857	–	–
Comisiones de gestión por pagar	12.606	242.677	423.787	2.052
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	155.213	8.463	4.369.945	–
Otros pasivos	38.696	161.581	282.089	20.239
PASIVO TOTAL	**226.058**	**1.116.666**	**16.219.346**	**22.304**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**44.863.479**	**232.290.238**	**454.555.355**	**20.148.244**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Greater China USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	267.419.177	171.499.864	455.906.132	1.342.104.886
Plusvalía/(minusvalía) latente	(62.494.655)	(2.242.425)	40.520.063	247.645.840
Inversiones en valores a valor de mercado	204.924.522	169.257.439	496.426.195	1.589.750.726
Efectivo en bancos y corredores	5.159.086	4.689.574	11.286.440	29.813.019
Garantías por cobrar	1.862	–	49.018	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	293.749	127.018	10.150.098	4.835.682
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	15.722.889	13.344	1.714.160
Dividendos por cobrar	384.845	189.131	179.143	4.113.526
Reclamaciones de impuestos por cobrar	79.317	43.139	154.676	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	6.588	–	1.248	–
Otros activos	52	8.868	19.436	13.749
PATRIMONIO TOTAL	**210.850.021**	**190.038.058**	**518.279.598**	**1.630.240.862**
PASIVO				
Cuentas por pagar en reembolsos	18.367	15.055.186	321.424	6.225.317
Cuentas por pagar en inversiones compradas	241.149	54	714.890	3.490.323
Intereses por pagar	443	4	–	85
Distribuciones de dividendos por pagar	–	–	592.753	–
Comisiones de gestión por pagar	128.678	67.942	302.160	1.668.980
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	169.969	–	256.210	–
Otros pasivos	134.722	75.978	235.414	823.570
PASIVO TOTAL	**693.328**	**15.199.164**	**2.422.851**	**12.208.275**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**210.156.693**	**174.838.894**	**515.856.747**	**1.618.032.587**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	10.646.025	12.273.006.080	340.066.713	157.696.522
Plusvalía/(minusvalía) latente	1.537.689	1.951.664.969	13.468.296	29.120.938
Inversiones en valores a valor de mercado	12.183.714	14.224.671.049	353.535.009	186.817.460
Efectivo en bancos y corredores	339.735	129.254.724	16.167.697	624.755
Garantías por cobrar	–	1.152.258	–	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	192.439	42.094.191	6.883.935	297.174
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	–	16.257	–
Dividendos por cobrar	2.358	29.597.303	264.197	43.572
Intereses por cobrar	–	–	11.560	–
Reclamaciones de impuestos por cobrar	289	–	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1	53.263	–	49
Otros activos	164	34.559	3.764	–
PATRIMONIO TOTAL	**12.718.700**	**14.426.857.347**	**376.882.419**	**187.783.010**
PASIVO				
Garantía por pagar	7.825	–	–	710
Cuentas por pagar en reembolsos	–	42.773.419	150.329	38.893
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	–	3.771.170	67
Comisiones de gestión por pagar	4.904	16.106.643	276.983	12.073
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	686	6.910.594	–	5.242
Otros pasivos	10.277	9.923.108	322.097	1.907.860
PASIVO TOTAL	**23.692**	**75.713.764**	**4.520.579**	**1.964.845**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**12.695.008**	**14.351.143.583**	**372.361.840**	**185.818.165**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	51.655.260.927	27.773.239.764	155.447.618	66.602.304
Plusvalía/(minusvalía) latente	(4.648.903.969)	3.582.735.764	(11.455.358)	(4.334.758)
Inversiones en valores a valor de mercado	47.006.356.958	31.355.975.528	143.992.260	62.267.546
Efectivo en bancos y corredores	500.813.744	236.199.718	5.922.642	4.690.759
Garantías por cobrar	29.953.940	2.617.869	–	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	12.149.157	10.252.908	283.978	380.300
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	94.918.419	4.904.498	–	–
Dividendos por cobrar	28.184.057	35.438.470	399.478	72.998
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	–	523	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	25.978.111	148.978	–	–
Otros activos	595.357	2.850	183	5
PATRIMONIO TOTAL	**47.698.949.743**	**31.645.540.819**	**150.599.064**	**67.411.608**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	–	2.376	–
Cuentas por pagar en reembolsos	269.114.577	10.939.457	376.053	57.269
Cuentas por pagar en inversiones compradas	14.080.125	30.672.780	569	–
Intereses por pagar	70.799	47.581	328	–
Comisiones de gestión por pagar	55.589.554	24.945.321	174.298	69.138
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	7.260.382	634.099	–	–
Otros pasivos	36.588.037	18.021.395	150.272	64.358
PASIVO TOTAL	**382.703.474**	**85.260.633**	**703.896**	**190.765**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**47.316.246.269**	**31.560.280.186**	**149.895.168**	**67.220.843**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Smart Manufacturing* USD	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	6.186.290	160.625.019	30.950.381	125.031.011
Plusvalía/(minusvalía) latente	115.311	6.125.549	4.588.719	38.508.118
Inversiones en valores a valor de mercado	6.301.601	166.750.568	35.539.100	163.539.129
Efectivo en bancos y corredores	205.865	484.741	1.384.368	3.236.993
Cuentas por cobrar en suscripciones	–	–	42.386	96.360
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	–	2.660	572.987
Dividendos por cobrar	4.969	243.069	–	–
Reclamaciones de impuestos por cobrar	652	48.166	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	1.167	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1	–	–	–
Otros activos	–	–	707	–
PATRIMONIO TOTAL	**6.513.088**	**167.527.711**	**36.969.221**	**167.445.469**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	4.241	–	–
Cuentas por pagar a corredores	–	25.132	–	–
Garantía por pagar	9.555	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	–	–	22.286	151.033
Intereses por pagar	11	18	1.450	4.273
Comisiones de gestión por pagar	18	10.410	42.188	202.701
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	8.201	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	85	–	–	–
Otros pasivos	18.237	59.908	29.269	117.999
PASIVO TOTAL	**27.906**	**107.910**	**95.193**	**476.006**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**6.485.182**	**167.419.801**	**36.874.028**	**166.969.463**

* 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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Alpha Income GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	237.165.452	15.721.033	976.339.069	258.788.899
Plusvalía/(minusvalía) latente	36.525.420	(1.851.951)	27.335.867	7.535.755
Inversiones en valores a valor de mercado	273.690.872	13.869.082	1.003.674.936	266.324.654
Efectivo en bancos y corredores	3.148.197	328.373	48.198.883	11.974.856
Garantías por cobrar	–	–	191.627	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	1.529.779	8.145	1.215.396	174.986
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	183.371	1.243.177	332.338
Dividendos por cobrar	777.877	60.392	463.822	158.483
Reclamaciones de impuestos por cobrar	36.014	958	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.856	13.634	–
Otros activos	–	273	2.398	61
PATRIMONIO TOTAL	**279.182.739**	**14.452.450**	**1.055.003.873**	**278.965.378**
PASIVO				
Garantía por pagar	–	7.898	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	539.971	139.368	2.200.462	376.688
Cuentas por pagar en inversiones compradas	131.412	–	–	–
Distribuciones de dividendos por pagar	–	286.678	–	–
Comisiones de gestión por pagar	235.048	15.531	860.218	257.178
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	54	966.342	–
Otros pasivos	166.635	15.408	664.987	192.449
PASIVO TOTAL	**1.073.066**	**464.937**	**4.692.009**	**826.315**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**278.109.673**	**13.987.513**	**1.050.311.864**	**278.139.063**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	1.162.863.553	599.466.361	137.797.647	1.149.563.885
Plusvalía/(minusvalía) latente	173.286.815	(56.444.235)	(2.269.355)	118.056.663
Inversiones en valores a valor de mercado	1.336.150.368	543.022.126	135.528.292	1.267.620.548
Efectivo en bancos y corredores	8.285.507	1.917.754	4.677.104	14.132.812
Garantías por cobrar	48.504	–	–	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	9.792.740	12.850	–	1.605.491
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	283.167	8.219.485	18.272.494
Dividendos por cobrar	743.475	1.100.777	280.219	1.392.609
Intereses por cobrar	–	2	–	–
Reclamaciones de impuestos por cobrar	401.256	1.093.618	246.457	1.102.833
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.476	50.227	6.406	–
Otros activos	200	670	8.640	15.491
PATRIMONIO TOTAL	**1.355.424.526**	**547.481.191**	**148.966.603**	**1.304.142.278**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	–	5	3	7
Garantía por pagar	–	–	–	8.405
Cuentas por pagar en reembolsos	7.561.807	64.987	9.391.685	4.059.179
Cuentas por pagar en inversiones compradas	1.650.514	5	–	18.427.847
Intereses por pagar	–	86	77	101
Comisiones de gestión por pagar	656.407	–	185	131.587
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	–	85.195	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	256.380	26.917	10.298	71.172
Otros pasivos	579.570	268.202	64.073	482.240
PASIVO TOTAL	**10.704.678**	**360.202**	**9.551.516**	**23.180.538**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.344.719.848**	**547.120.989**	**139.415.087**	**1.280.961.740**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (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	456.512.398	331.327.351	27.466.503	593.252.153
Plusvalía/(minusvalía) latente	(49.912.436)	(363.162)	349.299	37.394.624
Inversiones en valores a valor de mercado	406.599.962	330.964.189	27.815.802	630.646.777
Efectivo en bancos y corredores	2.796.912	7.042.387	1.124.356	2.638.393
Cuentas por cobrar en suscripciones	614.987	301.116	–	1.259.537
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	4.423.902	–	–	964
Dividendos por cobrar	1.869.723	411.488	33.526	745.720
Reclamaciones de impuestos por cobrar	108.770	155.352	6.311	940.644
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	19.003	1.753	181.940
Otros activos	2.936	482	28.856	665
PATRIMONIO TOTAL	**416.417.192**	**338.894.017**	**29.010.604**	**636.414.640**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	2.461.190	1.599	–	–
Cuentas por pagar a corredores	1	–	–	5
Garantía por pagar	–	–	–	1.779
Cuentas por pagar en reembolsos	144.647	58.798	–	410.925
Cuentas por pagar en inversiones compradas	3.540.654	–	–	–
Intereses por pagar	2.668	4	–	414
Comisiones de gestión por pagar	77.699	44.823	200	391.177
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	38.725	30.980	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	168.820	11.960	605	101.953
Otros pasivos	143.164	114.370	16.518	337.724
PASIVO TOTAL	**6.538.843**	**270.279**	**48.303**	**1.243.977**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**409.878.349**	**338.623.738**	**28.962.301**	**635.170.663**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Flexible Retirement EUR
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	23.581.193	44.615.180	266.281.929	10.446.768
Plusvalía/(minusvalía) latente	(3.143.476)	(205.744)	(1.844.673)	2.014
Inversiones en valores a valor de mercado	20.437.717	44.409.436	264.437.256	10.448.782
Efectivo en bancos y corredores	1.282.964	5.480.358	4.197.340	531.816
Garantías por cobrar	–	–	41.474	9.483
Cuentas por cobrar en suscripciones	–	–	273.958	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	32.881	486	81.899	–
Dividendos por cobrar	40.875	–	348.395	–
Intereses por cobrar	–	158	1.147.799	4.361
Reclamaciones de impuestos por cobrar	150.960	–	58.519	68
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	293.237	144.022	9.021
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.894	1.391.197	463.945	650
Contratos de swaps a valor razonable	227.710	–	–	–
Otros activos	52.901	1.785	10.509	–
PATRIMONIO TOTAL	**22.228.902**	**51.576.657**	**271.205.116**	**11.004.181**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	2	192.416	5	1.090
Garantía por pagar	–	9.262	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	16.999	–	322.134	11.464
Cuentas por pagar en inversiones compradas	11.400	–	162.143	–
Intereses por pagar	11	27	173	218
Distribuciones de dividendos por pagar	258	–	671.861	773
Comisiones de gestión por pagar	31.561	9	112.654	6.978
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	32.222	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	123.521	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	3.836	1.023.604	850.616	4.517
Contratos de swaps a valor razonable	383.643	3.723	–	–
Otros pasivos	30.470	27.259	146.849	14.215
PASIVO TOTAL	**478.180**	**1.412.043**	**2.266.435**	**39.255**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**21.750.722**	**50.164.614**	**268.938.681**	**10.964.926**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	1.034.075.051	248.871.025	1.740.277.298	155.110.516
Plusvalía/(minusvalía) latente	22.792.320	8.971.562	(29.557.504)	5.318.745
Inversiones en valores a valor de mercado	1.056.867.371	257.842.587	1.710.719.794	160.429.261
Efectivo en bancos y corredores	54.252.756	19.752.370	102.923.793	6.572.652
Garantías por cobrar	–	12.536	975.186	494.542
Cuentas por cobrar en suscripciones	257.089	1.780	4.051.160	119.276
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	13.531.358	140.614	6.715.304	75.538
Dividendos por cobrar	295.172	56.777	903.060	23.461
Intereses por cobrar	3.560.578	1.181.148	12.411.576	406.049
Reclamaciones de impuestos por cobrar	176.666	110.263	1.461.747	2.121
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	82.000	–	207.025
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	3.389.829	249.459	2.429.038	209.466
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	6.671.757	254.783	3.531.955	75.991
Otros activos	8.162	28	55.463	615
PATRIMONIO TOTAL	**1.139.010.738**	**279.684.345**	**1.846.178.076**	**168.615.997**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	1.905.151	1	126.038	–
Garantía por pagar	281.104	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	41.741.437	925.290	9.967.389	384.747
Cuentas por pagar en inversiones compradas	2.392.037	205.827	8.347.662	151.096
Intereses por pagar	19.695	3.366	1.977	503
Distribuciones de dividendos por pagar	18.104	365.202	7.584.379	223.631
Comisiones de gestión por pagar	271.920	217.269	1.812.723	104.283
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	763.810	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	25.581	1.079.946	2.488.395	418.323
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	9.790.937	1.014.006	8.942.161	1.315.167
Contratos de swaps a valor razonable	42.698	576.878	–	–
Otros pasivos	400.976	210.487	1.295.627	85.845
PASIVO TOTAL	**56.889.640**	**4.598.272**	**41.330.161**	**2.683.595**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.082.121.098**	**275.086.073**	**1.804.847.915**	**165.932.402**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Inflation Plus* EUR	Schroder ISF Japan DGF** JPY	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	16.452.628	92.805.908.421	60.486.869	460.028.512
Plusvalía/(minusvalía) latente	303.219	4.441.607.066	187.912	3.515.359
Inversiones en valores a valor de mercado	16.755.847	97.247.515.487	60.674.781	463.543.871
Efectivo en bancos y corredores	694.692	9.999.765.724	1.210.441	28.988.390
Garantías por cobrar	–	–	21.130	245.227
Cuentas por cobrar en suscripciones	419	–	35.696	243.407
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	–	361.305	259.964
Dividendos por cobrar	3.924	–	30.703	56.121
Intereses por cobrar	51.452	320.743.397	363.865	1.485.313
Reclamaciones de impuestos por cobrar	1.112	–	22.199	975
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	1.358
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	15.510	287.213.271	163.556	2.715.955
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	253.852	194.133.087	162.910	3.124.968
Otros activos	9.314	1.026.941	15.913	3.265
PATRIMONIO TOTAL	**17.786.122**	**108.050.397.907**	**63.062.499**	**500.668.814**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	4.178	–	–	658.377
Cuentas por pagar en reembolsos	–	–	57.535	373.853
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	–	655.959	781.826
Intereses por pagar	176	909.963	5	357
Distribuciones de dividendos por pagar	–	–	135.588	41
Comisiones de gestión por pagar	11.867	42.582.008	62.635	132.512
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	186.659
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	37.816	203.072.658	68.607	237.487
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	161.648	2.081.780.811	152.210	9.436.445
Contratos de swaps a valor razonable	–	–	–	18.814
Otros pasivos	16.304	40.698.999	83.093	127.813
PASIVO TOTAL	**231.989**	**2.369.044.439**	**1.215.632**	**11.954.184**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**17.554.133**	**105.681.353.468**	**61.846.867**	**488.714.630**

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

** Los datos mostrados se basan en el último día de ajuste de precios disponible, el 29 de junio de 2020.

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset* EUR	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income* EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	14.373.326	26.713.852	2.708.148.633	391.789.932
Plusvalía/(minusvalía) latente	(163.586)	406.805	(27.167.651)	(984.920)
Inversiones en valores a valor de mercado	14.209.740	27.120.657	2.680.980.982	390.805.012
Efectivo en bancos y corredores	871.803	1.488.398	41.417.570	9.509.953
Garantías por cobrar	9.771	9.279	1.358.173	6.109
Cuentas por cobrar en suscripciones	–	13.998.597	415.474	1.073.512
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	1.404	–	4.011.493
Dividendos por cobrar	2.407	17.607	–	–
Intereses por cobrar	34.216	84.364	25.247.530	3.520.188
Reclamaciones de impuestos por cobrar	1.453	774	2.675.144	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	19.737	32.187	–	55.129
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	10.668	19.905	40.560.335	418.104
Contratos de swaps a valor razonable	–	–	–	371.397
Otros activos	–	2.765	4.589	–
PATRIMONIO TOTAL	**15.159.795**	**42.775.937**	**2.792.659.797**	**409.770.897**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	–	–	4.755.166
Cuentas por pagar a corredores	–	7.527	–	627.037
Cuentas por pagar en reembolsos	–	–	885.962	1.728.514
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	10.037.219	–	2.427.271
Intereses por pagar	169	182	4	1.149
Distribuciones de dividendos por pagar	–	93	2.439.650	136.949
Comisiones de gestión por pagar	7.862	13.637	1.521.460	177.286
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	6.094	14.175	–	47.355
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	67.391	139.418	38.978.361	41.768
Contratos de swaps a valor razonable	–	14.801	–	5.912.537
Otros pasivos	19.493	26.719	1.758.974	186.758
PASIVO TOTAL	**101.009**	**10.253.771**	**45.584.411**	**16.041.790**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**15.058.786**	**32.522.166**	**2.747.075.386**	**393.729.107**

* 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 2020 (continuación)

	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF European Market Neutral EUR	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	76.998.852	41.612.889	13.225.476	59.511.322
Plusvalía/(minusvalía) latente	291.597	674.543	188.607	(973.781)
Inversiones en valores a valor de mercado	77.290.449	42.287.432	13.414.083	58.537.541
Efectivo en bancos y corredores	7.947.117	2.664.140	606.125	6.613.031
Garantías por cobrar	615	12.549	7.943	27.607
Cuentas por cobrar en suscripciones	267.304	29.015	–	38.811
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	1.081.765	193.616	345.730
Dividendos por cobrar	–	–	–	122.247
Intereses por cobrar	–	–	2	–
Reclamaciones de impuestos por cobrar	160.554	44.843	19.358	55.796
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	138.153	–	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	15.944	12.438	17.691	5.945
Contratos de swaps a valor razonable	730.835	391.513	108.406	1.975.239
Otros activos	241	1.490	115	1.379
PATRIMONIO TOTAL	**86.551.212**	**46.525.185**	**14.367.339**	**67.723.326**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	–	20	–
Cuentas por pagar a corredores	2.148.508	–	4	–
Cuentas por pagar en reembolsos	180.698	33.578	66.255	47.384
Cuentas por pagar en inversiones compradas	1.158.649	1.849.272	981.450	1.558
Intereses por pagar	2.452	1.221	281	171
Distribuciones de dividendos por pagar	65	–	–	99
Comisiones de gestión por pagar	116.581	45.762	14.531	17.302
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	6	290	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	89.751	109.905	23.885	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	10.882	49.932	7.481	608.201
Contratos de swaps a valor razonable	929.591	100.452	96.502	2.193.696
Otros pasivos	73.652	110.272	22.032	40.860
PASIVO TOTAL	**4.710.834**	**2.300.400**	**1.212.731**	**2.909.271**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**81.840.378**	**44.224.785**	**13.154.608**	**64.814.055**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	1.491.454.107	1.040.802.271	625.651.042	1.895.830.471
Plusvalía/(minusvalía) latente	43.579.936	38.022.805	730.904	40.119.634
Inversiones en valores a valor de mercado	1.535.034.043	1.078.825.076	626.381.946	1.935.950.105
Efectivo en bancos y corredores	59.478.969	31.134.965	7.933.080	63.152.345
Garantías por cobrar	–	–	–	250.000
Cuentas por cobrar en suscripciones	10.678.893	16.280.638	45.984.148	14.790.001
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	31.008.431	6.460.263	27.140	7.045.205
Intereses por cobrar	7.058.634	3.146.815	1.348.180	11.132.692
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	–	–	38.038
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	3.673.355	1.247.705	–	11.110.438
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	2.804.792	209.088	87.656	2.496.885
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	884.439	92.663	813.487	12.262.699
Contratos de swaps a valor razonable	1.114.026	292.050	–	2.141.241
Otros activos	573	–	10.900	95.401
PATRIMONIO TOTAL	**1.651.736.155**	**1.137.689.263**	**682.586.537**	**2.060.465.050**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	12.556.016	3.237.979	820.314	7.537.218
Cuentas por pagar en reembolsos	8.999.072	952.933	1.170.352	22.116.873
Cuentas por pagar en inversiones compradas	19.877.359	3.078.657	47.743.143	6.425.167
Intereses por pagar	20.359	13.629	3.507	2.814
Distribuciones de dividendos por pagar	945.213	–	–	73.575
Comisiones de gestión por pagar	783.887	250.533	179.425	–
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	3.290.161
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	1.769.697	475.645	265.570	1.653.449
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.492.796	250.629	614.157	13.549.678
Contratos de swaps a valor razonable	1.703.235	59.141	493.739	1.627.576
Otros pasivos	851.543	501.643	296.003	1.261.917
PASIVO TOTAL	**49.999.177**	**8.820.789**	**51.586.210**	**57.538.428**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.601.736.978**	**1.128.868.474**	**631.000.327**	**2.002.926.622**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	823.028.906	15.151.937.098	762.503.756	62.080.054
Plusvalía/(minusvalía) latente	97.172.800	171.959.426	25.111.476	595.210
Inversiones en valores a valor de mercado	920.201.706	15.323.896.524	787.615.232	62.675.264
Efectivo en bancos y corredores	28.752.488	702.802.870	51.587.859	1.709.722
Garantías por cobrar	–	–	178.435	46.561
Cuentas por cobrar en suscripciones	2.397.394	37.560.774	4.588.404	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	88.761.776	–	928.000
Intereses por cobrar	1.657.259	59.630.204	4.635.761	727.634
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	2.516.096	–	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	392.260	212.048	650.040	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	4.968.243	–	1.686	–
Contratos de swaps a valor razonable	643.828	35.647.048	–	20.651
Otros activos	2.296	19.029	2.614	–
PATRIMONIO TOTAL	**961.531.570**	**16.248.530.273**	**849.260.031**	**66.107.832**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	5.185.211	–	–	–
Garantía por pagar	131.377	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	904.801	18.202.947	1.014.084	–
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	69.957.608	5.585.000	1.106.196
Intereses por pagar	6.819	–	–	3
Distribuciones de dividendos por pagar	236.083	8.438.348	576.964	7
Comisiones de gestión por pagar	473.064	10.417.750	396.491	13
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	724.497	–	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	451.741	3.376.865	223.935	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	7.825.688	2.296.908	906.817	106.329
Contratos de swaps a valor razonable	2.725.580	74.143.423	–	–
Otros pasivos	512.957	11.085.803	385.742	32.069
PASIVO TOTAL	**19.177.818**	**197.919.652**	**9.089.033**	**1.244.617**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**942.353.752**	**16.050.610.621**	**840.170.998**	**64.863.215**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	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
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	174.875.185	156.078.623	108.114.998	178.599.577
Plusvalía/(minusvalía) latente	160.762	5.226.647	2.205.461	2.688.355
Inversiones en valores a valor de mercado	175.035.947	161.305.270	110.320.459	181.287.932
Efectivo en bancos y corredores	20.578.158	14.007.320	9.291.574	6.956.631
Garantías por cobrar	98.333	–	194.693	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	–	166.306	82.831	11.979.108
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	3.580.113	407.200	7.029.838
Intereses por cobrar	341.750	1.644.257	290.475	2.082.581
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	1.536.885	123.790	–	12.970
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	345.325	262.941	7.923
Contratos de swaps a valor razonable	–	6.538.250	–	308.016
Otros activos	7	225	536	5.617
PATRIMONIO TOTAL	**197.591.080**	**187.710.856**	**120.850.709**	**209.670.616**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	–	–	134	–
Cuentas por pagar a corredores	–	1.500.000	–	–
Garantía por pagar	–	11.716	–	46.681
Cuentas por pagar en reembolsos	–	166.017	195.961	8.522
Cuentas por pagar en inversiones compradas	1.478.380	4.560.620	2.133.439	18.518.327
Intereses por pagar	30	–	–	–
Distribuciones de dividendos por pagar	884	57.145	–	130.149
Comisiones de gestión por pagar	85.677	116.620	88.381	33.529
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	100.661	234.885	–	345.154
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.645.754	692.497	667.783	173.928
Contratos de swaps a valor razonable	–	21.636	–	–
Otros pasivos	72.855	143.262	87.942	61.400
PASIVO TOTAL	**4.384.241**	**7.504.398**	**3.173.640**	**19.317.690**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**193.206.839**	**180.206.458**	**117.677.069**	**190.352.926**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	248.600.337	1.313.849.783	22.309.062	814.520.094
Plusvalía/(minusvalía) latente	6.891.969	23.024.218	(863.060)	(15.562.780)
Inversiones en valores a valor de mercado	255.492.306	1.336.874.001	21.446.002	798.957.314
Efectivo en bancos y corredores	15.582.130	32.478.707	547.232	13.206.456
Garantías por cobrar	8.726	–	–	287.706
Cuentas por cobrar en suscripciones	243.046	2.126.237	–	112.258
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	1.312.579	–	–	749.250
Intereses por cobrar	2.740.451	18.305.844	537.223	11.640.490
Reclamaciones de impuestos por cobrar	–	–	–	9.016
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	30.192	–	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.534.439	29.014	–	7.162.146
Contratos de swaps a valor razonable	7.745.215	4.307.423	–	224.368
Otros activos	124	5.608	–	571
PATRIMONIO TOTAL	**284.689.208**	**1.394.126.834**	**22.530.457**	**832.349.575**
PASIVO				
Descubiertos bancarios	323	–	–	–
Cuentas por pagar a corredores	86.494	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	17.761	24.090	–	59.051
Cuentas por pagar en inversiones compradas	2.741.772	9.954.860	–	8.402.171
Distribuciones de dividendos por pagar	183.066	–	25	130.900
Comisiones de gestión por pagar	91.514	93.287	5	109.963
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	321.494	8.289	–	1.017.361
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.510.774	–	–	13.395.595
Contratos de swaps a valor razonable	860.874	369.792	100.563	4.325.209
Otros pasivos	249.395	508.182	106.759	282.541
PASIVO TOTAL	**6.063.467**	**10.958.500**	**207.352**	**27.722.791**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**278.625.741**	**1.383.168.334**	**22.323.105**	**804.626.784**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	17.535.045	10.365.139.590	2.062.002.417	1.171.270.052
Plusvalía/(minusvalía) latente	(477.152)	153.788.853	16.931.544	(92.813.718)
Inversiones en valores a valor de mercado	17.057.893	10.518.928.443	2.078.933.961	1.078.456.334
Efectivo en bancos y corredores	360.734	224.740.279	66.962.592	44.975.883
Garantías por cobrar	2.196	780.478	85.916	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	111	116.376.437	5.563.845	18.428.935
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	91.443.804	15.979.381	8.988.940
Intereses por cobrar	265.528	79.881.645	20.715.729	13.955.442
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	4.623.246
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	2.198.008	902.524	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	10.178.780	2.310.005	4.343.577
Contratos de swaps a valor razonable	–	11.038.369	3.442.592	136.858
Otros activos	–	11.090	647	2.247.865
PATRIMONIO TOTAL	**17.686.462**	**11.055.577.333**	**2.194.897.192**	**1.176.157.080**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	10.028	14.100.717	6.105.701	–
Garantía por pagar	–	–	–	47.232
Cuentas por pagar en reembolsos	–	61.436.191	3.447.118	25.284.081
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	198.245.488	34.777.006	3.958.000
Intereses por pagar	–	108.253	8.855	18.536
Distribuciones de dividendos por pagar	6.746	24.108.381	6.349.514	4.390.898
Comisiones de gestión por pagar	15.039	–	1.114.493	783.269
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	–	2.290.019
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	22.442	450.655	61.807	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	49.199	2.067.874	551.338	210.926
Contratos de swaps a valor razonable	–	62.773.462	24.683.202	1.780.230
Otros pasivos	15.909	10.368.901	1.023.276	2.909.309
PASIVO TOTAL	**119.363**	**373.659.922**	**78.122.310**	**41.672.500**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**17.567.099**	**10.681.917.411**	**2.116.774.882**	**1.134.484.580**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income* USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	18.480.528	1.695.108.332	2.077.740.307	51.017.738
Plusvalía/(minusvalía) latente	(98.639)	83.103.668	104.052.957	(2.306.046)
Inversiones en valores a valor de mercado	18.381.889	1.778.212.000	2.181.793.264	48.711.692
Efectivo en bancos y corredores	726.904	57.936.222	94.746.095	8.796.676
Garantías por cobrar	11.604	2.035.115	860.372	80.743
Cuentas por cobrar en suscripciones	–	1.791.605	9.710.276	17.927
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	–	9.865.105	5.014.770	765.608
Intereses por cobrar	20.659	2.249.639	17.869.496	599.256
Reclamaciones de impuestos por cobrar	23.447	213.144	–	4.427
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	–	2.598.208	36.938
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	159.958	8.790.045	1.177.572	22.879
Otros activos	25	6.295	17.348	3.528
PATRIMONIO TOTAL	**19.324.486**	**1.861.099.170**	**2.313.787.401**	**59.039.674**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	–	27	13.259.970	94.042
Cuentas por pagar en reembolsos	–	571.353	2.596.820	173.684
Cuentas por pagar en inversiones compradas	–	9.897.700	10.988.940	1.695.886
Intereses por pagar	19	–	7.065	16
Distribuciones de dividendos por pagar	4.470	366.253	1.901.299	538.581
Comisiones de gestión por pagar	11.198	1.064.141	827.914	55.620
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	–	2.061.803	48.853
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	103.936	9.708.027	4.782.898	536.236
Contratos de swaps a valor razonable	–	–	53.488	392.954
Otros pasivos	11.265	864.262	1.180.743	56.689
PASIVO TOTAL	**130.888**	**22.471.763**	**37.660.940**	**3.592.561**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**19.193.598**	**1.838.627.407**	**2.276.126.461**	**55.447.113**

* 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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	3.630.215.347	61.049.861	2.055.959.522	421.191.754
Plusvalía/(minusvalía) latente	5.713.690	(1.092.385)	(152.859.844)	3.007.965
Inversiones en valores a valor de mercado	3.635.929.037	59.957.476	1.903.099.678	424.199.719
Efectivo en bancos y corredores	124.775.477	5.855.256	116.677.858	11.354.681
Garantías por cobrar	1.610.029	–	750.494	569.519
Cuentas por cobrar en suscripciones	23.662.855	11.676	1.788.372	2.565.580
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	27.056.389	1.447.871	3.542.692	3.353.969
Intereses por cobrar	35.153.570	465.003	26.629.162	4.510.124
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	7.328.403	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	24.038	27.769	338.492	223.130
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.654.985	564.184	489.557	300.653
Contratos de swaps a valor razonable	244.469	–	39.877	1.675.755
Otros activos	60.359	59	594.781	20.950
PATRIMONIO TOTAL	**3.851.171.208**	**68.329.294**	**2.061.279.366**	**448.774.080**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	760.832	155.194	202.823	822.683
Garantía por pagar	–	10.940	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	6.168.328	25.830	17.677.102	554.128
Cuentas por pagar en inversiones compradas	62.765.377	1.950.075	21.763.519	4.592.450
Intereses por pagar	2.018	1.533	1.689	1.056
Distribuciones de dividendos por pagar	11.543.155	24	2.839.846	3.222.626
Comisiones de gestión por pagar	3.093.619	5.239	756.019	316.083
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	3.446.920	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	392.857	49.075	1.177.313	87.049
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	38.317.840	7.051	4.150.315	5.708.293
Contratos de swaps a valor razonable	2.550.479	182.969	1.114.146	2.298.352
Otros pasivos	2.001.206	45.481	1.594.337	214.394
PASIVO TOTAL	**127.595.711**	**2.433.411**	**54.724.029**	**17.817.114**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**3.723.575.497**	**65.895.883**	**2.006.555.337**	**430.956.966**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitised Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond* EUR	Schroder ISF Strategic Bond USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	203.427.329	2.087.826.543	32.197.569	1.004.202.270
Plusvalía/(minusvalía) latente	713.268	(62.493.674)	69.620	5.114.876
Inversiones en valores a valor de mercado	204.140.597	2.025.332.869	32.267.189	1.009.317.146
Efectivo en bancos y corredores	3.312.604	155.728.429	1.401.974	41.338.428
Garantías por cobrar	9.860	1.119.687	–	585.318
Cuentas por cobrar en suscripciones	–	12.938.399	23.613	394.766
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	1.673.058	–	22.521	1.281.070
Intereses por cobrar	283.934	3.650.908	264.687	7.130.747
Reclamaciones de impuestos por cobrar	14.253	–	–	–
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	–	–	122.182	11.824.598
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	7.457.875	10.306	722.753
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	35.315	4.602.208	114.326	9.952.716
Contratos de swaps a valor razonable	–	–	48.271	1.289.546
Otros activos	–	207.244	53	3.707
PATRIMONIO TOTAL	**209.469.621**	**2.211.037.619**	**34.275.122**	**1.083.840.795**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	–	–	10.210	1.797.151
Garantía por pagar	–	–	1.779	–
Cuentas por pagar en reembolsos	–	235.110	20.419	465.259
Cuentas por pagar en inversiones compradas	495.595	31.387	10.862	338.342
Intereses por pagar	4.106	536	165	228
Distribuciones de dividendos por pagar	–	4.404.472	40.857	254.998
Comisiones de gestión por pagar	19.674	121.644	13.539	201.929
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	–	–	755	3.538.819
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	–	832.354	76.797	2.575.154
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	1.898.452	29.534.288	384.722	13.541.685
Contratos de swaps a valor razonable	–	–	276.550	3.852.973
Otros pasivos	67.283	770.662	55.841	447.603
PASIVO TOTAL	**2.485.110**	**35.930.453**	**892.496**	**27.014.141**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**206.984.511**	**2.175.107.166**	**33.382.626**	**1.056.826.654**

* 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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	1.156.893.499	71.954.893	202.958.836	471.042.365
Plusvalía/(minusvalía) latente	4.427.704	723.808	64.254	271.084
Inversiones en valores a valor de mercado	1.161.321.203	72.678.701	203.023.090	471.313.449
Efectivo en bancos y corredores	43.856.569	10.934.082	8.357.796	52.575.555
Depósitos a plazo	–	–	46.778.618	–
Cuentas por cobrar en suscripciones	1.116.872	5.216.077	50.073	124.786
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	1.237.289	10.948	–	–
Intereses por cobrar	14.637.512	564.043	4.069	73.570
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	12.626.445	14.194	–	–
Contratos de swaps a valor razonable	918.942	–	–	–
Otros activos	13.206	1.545	–	–
PATRIMONIO TOTAL	**1.235.728.038**	**89.419.590**	**258.213.646**	**524.087.360**
PASIVO				
Cuentas por pagar a corredores	1.186.806	–	–	–
Garantía por pagar	766.854	–	–	–
Cuentas por pagar en reembolsos	1.491.810	–	350.683	–
Cuentas por pagar en inversiones compradas	6.076.584	4.432.511	9.022.783	–
Intereses por pagar	685	1.753	335	–
Distribuciones de dividendos por pagar	10.003.783	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	725.135	1.051	38.013	68.995
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	124.802	–	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	16.238.642	27.845	–	–
Contratos de swaps a valor razonable	1.237.412	–	–	–
Otros pasivos	773.562	37.754	89.334	146.929
PASIVO TOTAL	**38.626.075**	**4.500.914**	**9.501.148**	**215.924**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**1.197.101.963**	**84.918.676**	**248.712.498**	**523.871.436**

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Combinado en EUR
ACTIVOS	
Inversiones en valores al coste	86.932.162.803
Plusvalía/(minusvalía) latente	4.206.085.085
Inversiones en valores a valor de mercado	91.138.247.888
Efectivo en bancos y corredores	2.675.767.306
Depósitos a plazo	46.778.618
Garantías por cobrar	14.777.698
Cuentas por cobrar en suscripciones	589.680.537
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas	370.594.621
Dividendos por cobrar	77.553.560
Intereses por cobrar	321.774.045
Reclamaciones de impuestos por cobrar	32.719.541
Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado	49.322.827
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	33.200.933
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	138.560.888
Contratos de swaps a valor razonable	43.982.010
Otros activos	3.758.648
PATRIMONIO TOTAL	**95.536.719.120**
PASIVO	
Descubiertos bancarios	7.463.146
Cuentas por pagar a corredores	72.317.938
Garantía por pagar	1.625.915
Cuentas por pagar en reembolsos	432.436.587
Cuentas por pagar en inversiones compradas	618.400.867
Intereses por pagar	316.784
Distribuciones de dividendos por pagar	108.910.927
Comisiones de gestión por pagar	49.976.254
Comisiones de rentabilidad por pagar	4.872.314
Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado	33.029.977
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	21.033.595
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	256.930.587
Contratos de swaps a valor razonable	129.950.760
Otros pasivos	60.388.876
PASIVO TOTAL	**1.797.654.527**
PATRIMONIO NETO TOTAL	**93.739.064.593**

‡ Para la totalidad del Balance, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio a 30 de junio de 2020: 1 euro = 1,12095 dólares estadounidenses; 1 euro = 0,91221 libras esterlinas; 1 euro = 1,06541 francos suizos; 1 euro = 120,75770 yenes japoneses; 1 euro = 8,68787 dólares hongkoneses; 1 euro = 7,92848 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 2020

	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	**6.828.231.325**	**3.385.499.566**	**425.321.098**	**345.520.529**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	73.325.267	31.020.733	4.745.448	2.841.516
Intereses bancarios	398.918	–	10	9.674
TOTAL INGRESOS	**73.724.185**	**31.020.733**	**4.745.458**	**2.851.190**
GASTOS				
Comisiones de gestión	25.119.725	10.785.348	295.311	289.330
Comisiones de administración	6.261.488	2.185.686	108.563	110.978
Taxe d'abonnement	934.294	363.377	27.163	33.031
Comisiones de Depositario	371.340	187.344	16.461	19.913
Comisiones de distribución	416.192	588.064	48.503	33.835
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	113.502	18.450	6
Gastos de explotación	500.695	312.510	8.937	10.186
TOTAL GASTOS	**33.603.734**	**14.535.831**	**523.388**	**497.279**
Menos: Subsidio de gastos	(113.125)	–	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**40.233.576**	**16.484.902**	**4.222.070**	**2.353.911**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(23.129.631)	(383.356.454)	(26.335.437)	(4.296.748)
Contratos de divisas a plazo	(711.720)	(2.076.581)	(16.951)	(250.519)
Contratos de swaps	–	–	–	–
Cambio de divisas	852.750	216.127	(3.559)	156.341
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(22.988.601)**	**(385.216.908)**	**(26.355.947)**	**(4.390.926)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(565.601.087)	(5.889.822)	(21.336.565)	11.423.395
Contratos de divisas a plazo	(566.171)	(1.851.092)	–	190.296
Cambio de divisas	(713.094)	3.610.375	(15.053)	(398.396)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(566.880.352)**	**(4.130.539)**	**(21.351.618)**	**11.215.295**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(549.635.377)**	**(372.862.545)**	**(43.485.495)**	**9.178.280**
Suscripciones	1.207.448.084	634.929.389	5.517.949	213.567.013
Reembolsos	(1.264.711.769)	(1.029.393.504)	(19.012.801)	(80.488.517)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(57.263.685)**	**(394.464.115)**	**(13.494.852)**	**133.078.496**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**6.221.332.263**	**2.618.172.906**	**368.340.751**	**487.777.305**

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 2020 (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	**171.768.959**	**260.065.574.975**	**222.597.727**	**113.982.773**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	894.303	2.058.366.698	3.714.141	1.397.991
Intereses bancarios	–	–	–	1.010
TOTAL INGRESOS	**894.303**	**2.058.366.698**	**3.714.141**	**1.399.001**
GASTOS				
Comisiones de gestión	799.785	772.128.925	1.046.951	412.641
Comisiones de administración	171.330	185.168.815	244.588	94.192
Taxe d'abonnement	22.966	37.034.848	39.700	12.949
Comisiones de Depositario	155.991	11.323.857	25.027	4.213
Comisiones de distribución	163.437	31.341.136	59.107	27.305
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	6.014	2.584.554	63.024	–
Gastos de explotación	12.061	23.546.188	22.010	9.166
TOTAL GASTOS	**1.331.584**	**1.063.128.323**	**1.500.407**	**560.466**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(437.281)**	**995.238.375**	**2.213.734**	**838.535**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(9.496.290)	(849.088.349)	(1.188.986)	(11.069.572)
Contratos de futuros financieros	–	66.935.955	–	–
Contratos de divisas a plazo	–	(1.089.467.677)	(86.005)	113.534
Cambio de divisas	12.943	69.139.022	10.946	51.400
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(9.483.347)**	**(1.802.481.049)**	**(1.264.045)**	**(10.904.638)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(15.297.348)	(28.437.393.823)	(16.289.033)	(20.551.412)
Contratos de futuros financieros	–	(21.661.333)	–	–
Contratos de divisas a plazo	–	149.841.693	(33.759)	(63.055)
Cambio de divisas	(23.063)	(299.653.300)	59.628	77.509
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(15.320.411)**	**(28.608.866.763)**	**(16.263.164)**	**(20.536.958)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(25.241.039)**	**(29.416.109.437)**	**(15.313.475)**	**(30.603.061)**
Suscripciones	16.192.130	34.317.519.201	32.128.598	13.284.345
Reembolsos	(31.296.930)	(94.945.428.022)	(35.396.958)	(33.994.687)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(15.104.800)**	**(60.627.908.821)**	**(3.268.360)**	**(20.710.342)**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**131.423.120**	**170.021.556.717**	**204.015.892**	**62.669.370**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate * USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**2.343.007.959**	**79.020.981**	**19.749.482**	**83.948.266**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	9.340.964	583.039	107.462	812.304
Intereses bancarios	117.138	2.453	384	3.506
TOTAL INGRESOS	**9.458.102**	**585.492**	**107.846**	**815.810**
GASTOS				
Comisiones de gestión	4.437.822	124.905	73.852	13.607
Comisiones de administración	1.396.491	51.004	13.127	15.322
Taxe d'abonnement	314.348	12.289	2.176	5.085
Comisiones de Depositario	34.827	11.002	3.235	8.794
Comisiones de distribución	318.035	2.113	10.512	–
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	395	20	–
Gastos de explotación	175.832	(14.107)	10.119	(2.240)
TOTAL GASTOS	**6.677.355**	**187.601**	**113.041**	**40.568**
Menos: Subsidio de gastos	–	(453)	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**2.780.747**	**398.344**	**(5.195)**	**775.242**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	69.638.667	5.714.431	(786.335)	(3.576.899)
Contratos de opciones	–	190.300	–	–
Contratos de futuros financieros	–	(54.379)	–	–
Contratos de divisas a plazo	175.252	2.530	2.683	1.755
Cambio de divisas	125.351	65.749	27.146	(2.736)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**69.939.270**	**5.918.631**	**(756.506)**	**(3.577.880)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(149.518.099)	6.169.303	(2.218.581)	(884.452)
Contratos de divisas a plazo	4.312.104	–	–	–
Cambio de divisas	(8.635.585)	(6.402)	(136.165)	(1.977)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(153.841.580)**	**6.162.901**	**(2.354.746)**	**(886.429)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(81.121.563)**	**12.479.876**	**(3.116.447)**	**(3.689.067)**
Suscripciones	452.212.434	25.607.371	1.858.692	2.141.070
Reembolsos	(883.526.702)	(13.109.147)	(18.491.727)	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(431.314.268)**	**12.498.224**	**(16.633.035)**	**2.141.070**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**1.830.572.128**	**103.999.081**	**–**	**82.400.269**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Long Term Value USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**276.684.640**	**1.172.128.022**	**194.215.767**	**244.219.865**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	3.838.421	16.651.046	2.484.472	1.466.511
Intereses bancarios	11.218	33.586	13.945	15.836
TOTAL INGRESOS	**3.849.639**	**16.684.632**	**2.498.417**	**1.482.347**
GASTOS				
Comisiones de gestión	1.686.445	5.206.955	9.386	122.482
Comisiones de administración	287.431	1.000.556	25.342	49.887
Taxe d'abonnement	56.641	171.493	8.293	14.356
Comisiones de Depositario	159.725	84.148	37.840	66.516
Comisiones de distribución	96.350	139.736	–	10.340
Gastos de explotación	33.121	90.675	2.533	9.066
TOTAL GASTOS	**2.319.713**	**6.693.563**	**83.394**	**272.647**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**1.529.926**	**9.991.069**	**2.415.023**	**1.209.700**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(15.605.670)	(93.343.605)	(1.747.106)	(3.705.093)
Contratos de opciones	(72.750)	–	–	–
Contratos de divisas a plazo	(466.816)	(186.705)	(5)	2.912
Cambio de divisas	20.005	95.213	630	(17.394)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(16.125.231)**	**(93.435.097)**	**(1.746.481)**	**(3.719.575)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(20.972.342)	(87.916.869)	(39.069.760)	(19.438.237)
Contratos de opciones	(812.569)	–	–	–
Contratos de divisas a plazo	1.728.867	17.037	–	–
Cambio de divisas	(3.459.571)	(195.740)	(7.106)	100.923
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(23.515.615)**	**(88.095.572)**	**(39.076.866)**	**(19.337.314)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(38.110.920)**	**(171.539.600)**	**(38.408.324)**	**(21.847.189)**
Suscripciones	50.577.034	271.975.668	14.233	9.769.190
Reembolsos	(56.229.939)	(256.077.056)	(1.213.847)	(4.465.822)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(5.652.905)**	**15.898.612**	**(1.199.614)**	**5.303.368**
Distribución de dividendos	(7.230.445)	(2.551.631)	–	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**225.690.370**	**1.013.935.403**	**154.607.829**	**227.676.044**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles * USD	Schroder ISF China A USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**4.336.055.453**	**1.151.390.967**	**–**	**699.551.952**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	45.871.049	10.603.428	19.874	6.165.415
Intereses bancarios	139.632	37.061	962	12.238
TOTAL INGRESOS	**46.010.681**	**10.640.489**	**20.836**	**6.177.653**
GASTOS				
Comisiones de gestión	17.654.422	4.996.951	259	2.372.578
Comisiones de administración	3.779.454	935.517	1.141	527.701
Taxe d'abonnement	905.576	166.101	291	121.182
Comisiones de Depositario	213.140	85.702	17.613	40.739
Comisiones de distribución	96.813	387.875	30	2.166
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	8.064	92	3	–
Gastos de explotación	324.242	74.635	286	42.506
TOTAL GASTOS	**22.981.711**	**6.646.873**	**19.623**	**3.106.872**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**23.028.970**	**3.993.616**	**1.213**	**3.070.781**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(8.498.423)	38.211.269	(89.988)	90.650.345
Contratos de opciones	25.588.994	–	–	–
Contratos de futuros financieros	–	–	–	(9.002)
Contratos de divisas a plazo	804.254	(46.448)	124	(63.337)
Cambio de divisas	(11.834)	(32.826)	(2.000)	534.379
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**17.882.991**	**38.131.995**	**(91.864)**	**91.112.385**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(178.537.815)	(134.190.478)	102.623	60.487.520
Contratos de opciones	11.404.960	–	–	–
Contratos de futuros financieros	–	–	–	497.592
Contratos de divisas a plazo	2.197.795	–	86	–
Cambio de divisas	(5.416.132)	(18.458)	(220)	(102.339)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(170.351.192)**	**(134.208.936)**	**102.489**	**60.882.773**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(129.439.231)**	**(92.083.325)**	**11.838**	**155.065.939**
Suscripciones	517.996.979	110.145.474	6.708.973	462.505.587
Reembolsos	(550.727.341)	(226.712.072)	–	(194.602.723)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(32.730.362)**	**(116.566.598)**	**6.708.973**	**267.902.864**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**4.173.885.860**	**942.741.044**	**6.720.811**	**1.122.520.755**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**1.073.079.350**	**4.397.846.493**	**944.516.440**	**4.880.006.582**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	7.025.763	29.001.372	7.603.706	31.805.776
Intereses bancarios	31.169	200.578	–	147.079
TOTAL INGRESOS	**7.056.932**	**29.201.950**	**7.603.706**	**31.952.855**
GASTOS				
Comisiones de gestión	5.500.873	20.328.340	4.487.918	11.225.895
Comisiones de administración	1.016.903	3.825.844	852.355	2.127.581
Taxe d'abonnement	210.145	873.549	183.650	388.093
Comisiones de Depositario	62.528	453.513	181.654	427.145
Comisiones de distribución	123.306	1.196.857	153.684	394.901
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	5	954	24.021	1.364
Gastos de explotación	87.690	409.394	47.900	197.331
TOTAL GASTOS	**7.001.450**	**27.088.451**	**5.931.182**	**14.762.310**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	–	(4.330)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**55.482**	**2.113.499**	**1.672.524**	**17.194.875**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	51.016.877	53.945.669	(46.757.148)	(143.156.034)
Contratos de divisas a plazo	(605.695)	3.941	29.109	2.378.196
Contratos de swaps	–	–	–	–
Cambio de divisas	226.835	35.747	(93.584)	(1.099.796)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**50.638.017**	**53.985.357**	**(46.821.623)**	**(141.877.634)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	28.740.905	(158.800.493)	(177.805.362)	(362.802.142)
Contratos de divisas a plazo	245.015	6.898	–	3.040.524
Cambio de divisas	(738.111)	(200.417)	(32.154)	(6.228.268)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**28.247.809**	**(158.994.012)**	**(177.837.516)**	**(365.989.886)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**78.941.308**	**(102.895.156)**	**(222.986.615)**	**(490.672.645)**
Suscripciones	208.233.701	749.643.903	256.845.752	576.597.763
Reembolsos	(292.913.566)	(971.761.356)	(266.823.643)	(653.814.773)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(84.679.865)**	**(222.117.453)**	**(9.977.891)**	**(77.217.010)**
Distribución de dividendos	(93)	–	–	(39)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**1.067.340.700**	**4.072.833.884**	**711.551.934**	**4.312.116.888**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**20.419.565**	**177.914.017**	**693.291.358**	**117.844.890**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	258.973	810.188	6.597.642	1.164.719
Intereses bancarios	1.783	2	–	46
TOTAL INGRESOS	**260.756**	**810.190**	**6.597.642**	**1.164.765**
GASTOS				
Comisiones de gestión	825	162.324	3.554.574	621.299
Comisiones de administración	3.642	65.783	645.441	112.244
Taxe d'abonnement	1.398	10.372	77.068	19.173
Comisiones de Depositario	13.858	15.004	76.405	15.257
Comisiones de distribución	–	–	629.571	81.010
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	12.948	56.112	7.371
Gastos de explotación	(7.088)	2.854	59.395	11.917
TOTAL GASTOS	**12.635**	**269.285**	**5.098.566**	**868.271**
Menos: Subsidio de gastos	(628)	(4.086)	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**248.749**	**544.991**	**1.499.076**	**296.494**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(1.367.829)	(50.784.096)	(34.806.689)	(5.257.340)
Contratos de opciones	–	–	6.166.618	–
Contratos de futuros financieros	–	(2.221.712)	–	–
Contratos de divisas a plazo	9.001	(421)	(221.895)	(341.471)
Cambio de divisas	59.389	128.169	(71.110)	14.077
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(1.299.439)**	**(52.878.060)**	**(28.933.076)**	**(5.584.734)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(572.159)	(7.435.764)	(167.140.961)	(27.673.147)
Contratos de opciones	–	–	(1.199.599)	–
Contratos de divisas a plazo	128	4.561	(577.329)	(306.190)
Cambio de divisas	3.012	(12.199)	1.079.677	605.711
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(569.019)**	**(7.443.402)**	**(167.838.212)**	**(27.373.626)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(1.619.709)**	**(59.776.471)**	**(195.272.212)**	**(32.661.866)**
Suscripciones	25.679.018	7.176.889	41.284.314	11.859.126
Reembolsos	(2.939.454)	(95.407.773)	(102.080.356)	(21.371.363)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**22.739.564**	**(88.230.884)**	**(60.796.042)**	**(9.512.237)**
Distribución de dividendos	–	(7.043)	(12.788.910)	(822.250)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**41.539.420**	**29.899.619**	**424.434.194**	**74.848.537**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF European Opportunities 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	**219.248.238**	**146.132.227**	**558.860.268**	**26.218.651**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	1.971.346	666.802	4.025.417	320.511
TOTAL INGRESOS	**1.971.346**	**666.802**	**4.025.417**	**320.511**
GASTOS				
Comisiones de gestión	149.066	804.647	2.672.623	854
Comisiones de rentabilidad	–	–	4.872.013	–
Comisiones de administración	54.461	144.550	556.645	3.171
Taxe d'abonnement	8.717	19.172	124.913	1.196
Comisiones de Depositario	11.075	12.536	54.104	5.133
Comisiones de distribución	5.706	146.872	102.375	30
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	14.471	3.278	82.275	1.025
Gastos de explotación	4.402	9.700	56.178	(503)
TOTAL GASTOS	**247.898**	**1.140.755**	**8.521.126**	**10.906**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**1.723.448**	**(473.953)**	**(4.495.709)**	**309.605**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(21.681.938)	(11.301.281)	12.864.254	(954.815)
Contratos de futuros financieros	(2.426.772)	–	780.810	–
Contratos de divisas a plazo	98.743	(32.835)	(2.574)	(91)
Contratos de swaps	–	–	–	–
Cambio de divisas	85.468	21.103	126.625	4.904
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(23.924.499)**	**(11.313.013)**	**13.769.115**	**(950.002)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(15.629.631)	(4.976.046)	(30.929.147)	(1.163.863)
Contratos de futuros financieros	–	–	(554.180)	–
Contratos de divisas a plazo	(39.275)	(71.413)	–	–
Cambio de divisas	10.763	(113.716)	(24.310)	(372)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(15.658.143)**	**(5.161.175)**	**(31.507.637)**	**(1.164.235)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(37.859.194)**	**(16.948.141)**	**(22.234.231)**	**(1.804.632)**
Suscripciones	6.835.194	7.098.502	166.938.222	3.120.259
Reembolsos	(156.396.880)	(29.991.450)	(98.011.425)	(1.772.780)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(149.561.686)**	**(22.892.948)**	**68.926.797**	**1.347.479**
Distribución de dividendos	(157.759)	–	–	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**31.669.599**	**106.291.138**	**605.552.834**	**25.761.498**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**451.883.918**	**938.456.472**	**368.289.219**	**740.606.787**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	2.239.772	17.751.062	4.002.632	5.417.666
Intereses bancarios	–	63.279	3.917	36.460
TOTAL INGRESOS	**2.239.772**	**17.814.341**	**4.006.549**	**5.454.126**
GASTOS				
Comisiones de gestión	1.204.497	3.976.196	1.239.010	3.913.515
Comisiones de administración	212.024	797.731	266.437	821.637
Taxe d'abonnement	26.572	158.870	51.217	180.014
Comisiones de Depositario	30.997	674.525	20.151	41.804
Comisiones de distribución	51.879	150.953	72.996	208.672
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	23.297	559	466	–
Gastos de explotación	23.110	164.082	32.876	89.549
TOTAL GASTOS	**1.572.376**	**5.922.916**	**1.683.153**	**5.255.191**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**667.396**	**11.891.425**	**2.323.396**	**198.935**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(60.347.057)	(37.923.311)	(14.863.442)	(1.893.387)
Contratos de divisas a plazo	71.729	(18.330)	402.054	1.911.829
Contratos de swaps	–	–	–	–
Cambio de divisas	76.326	136.942	(29.343)	211.376
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(60.199.002)**	**(37.804.699)**	**(14.490.731)**	**229.818**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(62.381.718)	(133.254.069)	(38.256.636)	14.716.995
Contratos de divisas a plazo	(366)	108.467	1.305.689	1.957.705
Cambio de divisas	(79.743)	(266.162)	(2.594.696)	(3.926.222)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(62.461.827)**	**(133.411.764)**	**(39.545.643)**	**12.748.478**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(121.993.433)**	**(159.325.038)**	**(51.712.978)**	**13.177.231**
Suscripciones	10.747.305	125.435.817	98.695.510	392.105.305
Reembolsos	(173.010.222)	(150.065.594)	(122.572.352)	(171.135.740)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(162.262.917)**	**(24.629.777)**	**(23.876.842)**	**220.969.565**
Distribución de dividendos	–	–	(194.000)	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**167.627.568**	**754.501.657**	**292.505.399**	**974.753.583**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**16.381.656**	**2.284.693.505**	**1.749.771.254**	**106.353.274**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	161.157	23.905.499	9.612.330	1.202.277
Intereses bancarios	384	55.382	33.724	10.979
TOTAL INGRESOS	**161.541**	**23.960.881**	**9.646.054**	**1.213.256**
GASTOS				
Comisiones de gestión	38.141	7.891.961	6.325.304	71.009
Comisiones de administración	13.354	1.531.481	1.023.706	25.666
Taxe d'abonnement	3.968	207.829	233.150	7.331
Comisiones de Depositario	12.179	194.143	159.112	23.247
Comisiones de distribución	38	877.727	242.786	4
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	5.415	1.762	119
Gastos de explotación	2.287	187.398	37.835	(1.444)
TOTAL GASTOS	**69.967**	**10.895.954**	**8.023.655**	**125.932**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**91.574**	**13.064.927**	**1.622.399**	**1.087.324**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	405.650	(185.112.527)	(43.415.942)	(3.254.520)
Contratos de opciones	–	20.872.640	–	–
Contratos de divisas a plazo	7.448	(1.075.735)	(947.397)	27.257
Cambio de divisas	19.871	(544.078)	727.161	(26.867)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**432.969**	**(165.859.700)**	**(43.636.178)**	**(3.254.130)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	6.041.352	(433.326.277)	(172.879.998)	(11.359.786)
Contratos de opciones	–	526.146	–	–
Contratos de divisas a plazo	211	6.326.493	487.034	–
Cambio de divisas	(436)	(12.494.883)	(1.224.320)	(101.263)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**6.041.127**	**(438.968.521)**	**(173.617.284)**	**(11.461.049)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**6.565.670**	**(591.763.294)**	**(215.631.063)**	**(13.627.855)**
Suscripciones	47.132.689	141.031.043	239.251.953	5.386.991
Reembolsos	(708.665)	(330.586.622)	(503.431.897)	(2.929.454)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**46.424.024**	**(189.555.579)**	**(264.179.944)**	**2.457.537**
Distribución de dividendos	–	(69.748.422)	–	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**69.371.350**	**1.433.626.210**	**1.269.960.247**	**95.182.956**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**296.167.838**	**16.039.089**	**469.933.805**	**400.984.544**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	3.147.706	265.015	4.183.468	1.510.172
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	–	–	–	4.430
Intereses bancarios	13.007	623	24.618	14.980
TOTAL INGRESOS	**3.160.713**	**265.638**	**4.208.086**	**1.529.582**
GASTOS				
Comisiones de gestión	1.848.589	42.570	1.631.154	2.160.678
Comisiones de administración	324.574	20.247	321.399	449.286
Taxe d'abonnement	53.842	5.583	58.224	93.502
Comisiones de Depositario	12.159	24.443	30.044	21.456
Comisiones de distribución	378.570	47	94.104	88.691
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	100	71	250	219
Gastos de explotación	27.598	4.340	22.393	56.737
TOTAL GASTOS	**2.645.432**	**97.301**	**2.157.568**	**2.870.569**
Menos: Subsidio de gastos	(627)	–	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**515.908**	**168.337**	**2.050.518**	**(1.340.987)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(49.870.316)	1.521.634	(55.637.817)	40.634.550
Contratos de opciones	(1.659)	–	–	(1.504)
Contratos de divisas a plazo	91.607	(80.999)	(43.122)	(2.218.427)
Cambio de divisas	393.558	17.354	(52.317)	429.184
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(49.386.810)**	**1.457.989**	**(55.733.256)**	**38.843.803**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(64.295.374)	1.878.942	(63.796.411)	53.112.928
Contratos de opciones	(138.460)	–	–	(733.877)
Contratos de divisas a plazo	54.837	161.455	5.979	6.116.119
Cambio de divisas	(119.220)	(323.608)	(21.898)	(12.233.359)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(64.498.217)**	**1.716.789**	**(63.812.330)**	**46.261.811**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(113.369.119)**	**3.343.115**	**(117.495.068)**	**83.764.627**
Suscripciones	403.931.179	27.357.191	43.857.312	264.438.537
Reembolsos	(248.768.856)	(1.875.916)	(163.147.261)	(294.632.353)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**155.162.323**	**25.481.275**	**(119.289.949)**	**(30.193.816)**
Distribución de dividendos	–	–	(858.550)	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**337.961.042**	**44.863.479**	**232.290.238**	**454.555.355**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**47.940.632**	**420.479.222**	**265.910.457**	**314.966.554**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	253.568	2.980.741	1.409.032	2.558.610
Intereses bancarios	1.948	14.793	20.865	1.991
TOTAL INGRESOS	**255.516**	**2.995.534**	**1.429.897**	**2.560.601**
GASTOS				
Comisiones de gestión	13.144	1.004.500	412.093	1.352.524
Comisiones de administración	6.638	269.483	93.955	284.904
Taxe d'abonnement	3.739	56.327	16.292	86.960
Comisiones de Depositario	25.182	36.941	17.880	20.349
Comisiones de distribución	–	4.729	35.200	230
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	18	460	18	285
Gastos de explotación	1.160	24.347	7.279	33.467
TOTAL GASTOS	**49.881**	**1.396.787**	**582.717**	**1.778.719**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**205.635**	**1.598.747**	**847.180**	**781.882**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	1.038.421	(33.205.899)	(3.211.063)	10.971.905
Contratos de futuros financieros	(95.831)	–	(368)	–
Contratos de divisas a plazo	13.335	(4.056.421)	(3.941)	4.146
Cambio de divisas	(14.205)	138.920	54.976	780.576
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**941.720**	**(37.123.400)**	**(3.160.396)**	**11.756.627**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(3.605.682)	(85.043.077)	(34.110.386)	(2.484.735)
Contratos de futuros financieros	(4.281)	–	–	–
Contratos de divisas a plazo	–	1.225.538	–	576.981
Cambio de divisas	(1.956)	(2.491.629)	(61.167)	(1.151.570)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(3.611.919)**	**(86.309.168)**	**(34.171.553)**	**(3.059.324)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(2.464.564)**	**(121.833.821)**	**(36.484.769)**	**9.479.185**
Suscripciones	–	60.853.896	22.131.208	306.461.840
Reembolsos	(25.327.824)	(149.342.604)	(76.718.002)	(114.351.178)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(25.327.824)**	**(88.488.708)**	**(54.586.794)**	**192.110.662**
Distribución de dividendos	–	–	–	(699.654)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**20.148.244**	**210.156.693**	**174.838.894**	**515.856.747**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**1.341.708.439**	**7.354.635**	**16.984.750.487**	**666.806.230**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	10.906.800	34.704	190.696.439	1.883.778
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	–	–	–	6.987
Intereses bancarios	52.155	769	15.062	312
TOTAL INGRESOS	**10.958.955**	**35.473**	**190.711.501**	**1.891.077**
GASTOS				
Comisiones de gestión	8.638.979	10.198	93.451.331	2.017.364
Comisiones de administración	1.203.197	2.727	16.767.304	418.996
Taxe d'abonnement	290.646	722	3.384.384	64.296
Comisiones de Depositario	87.551	8.678	540.913	139.381
Comisiones de distribución	222.401	2.394	8.138.453	58.577
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	–	1.044	2
Gastos de explotación	117.664	908	1.527.802	9.053
TOTAL GASTOS	**10.560.438**	**25.627**	**123.811.231**	**2.707.669**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	(78.484)	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**398.517**	**9.846**	**66.978.754**	**(816.592)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	56.181.817	482.519	344.123.078	4.077.031
Contratos de divisas a plazo	(1.009)	1.869	(914.198)	7.314
Contratos de swaps	–	–	–	–
Cambio de divisas	433.307	2.973	4.583.476	267.004
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**56.614.115**	**487.361**	**347.792.356**	**4.351.349**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	36.296.291	789.094	(1.508.965.683)	(120.610.404)
Contratos de divisas a plazo	–	800	14.491.334	–
Cambio de divisas	(98.683)	(1.628)	(32.314.763)	9.320.265
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**36.197.608**	**788.266**	**(1.526.789.112)**	**(111.290.139)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**93.210.240**	**1.285.473**	**(1.112.018.002)**	**(107.755.382)**
Suscripciones	502.111.234	4.535.779	2.940.994.028	78.754.792
Reembolsos	(318.997.326)	(480.879)	(4.462.582.930)	(265.443.800)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**183.113.908**	**4.054.900**	**(1.521.588.902)**	**(186.689.008)**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**1.618.032.587**	**12.695.008**	**14.351.143.583**	**372.361.840**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**241.971.917**	**84.117.644.676**	**39.738.193.909**	**203.348.955**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	973.842	763.788.761	269.753.263	1.389.765
Intereses bancarios	3.925	602	–	1.840
TOTAL INGRESOS	**977.767**	**763.789.363**	**269.753.263**	**1.391.605**
GASTOS				
Comisiones de gestión	68.450	374.572.152	148.221.161	989.265
Comisiones de administración	43.187	69.715.786	29.688.155	175.638
Taxe d'abonnement	12.814	9.542.371	6.310.017	23.329
Comisiones de Depositario	44.947	7.411.500	3.104.778	50.851
Comisiones de distribución	1.332	6.148.386	4.753.044	230.311
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	562.815	446.471	300
Gastos de explotación	(4.507)	8.829.638	2.986.780	12.415
TOTAL GASTOS	**166.223**	**476.782.648**	**195.510.406**	**1.482.109**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**811.544**	**287.006.715**	**74.242.857**	**(90.504)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(8.075.958)	(3.719.078.296)	(1.102.775.678)	(10.077.657)
Contratos de divisas a plazo	(26.239)	(425.819.464)	(68.607.378)	(2.979)
Cambio de divisas	41.260	18.942.752	13.094.041	157.417
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(8.060.937)**	**(4.125.955.008)**	**(1.158.289.015)**	**(9.923.219)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(36.831.132)	(9.275.959.254)	(2.395.418.541)	(46.778.116)
Contratos de divisas a plazo	13.022	76.492.991	18.819.664	–
Cambio de divisas	4.001.601	(153.037.006)	(37.999.332)	(127.738)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(32.816.509)**	**(9.352.503.269)**	**(2.414.598.209)**	**(46.905.854)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(40.065.902)**	**(13.191.451.562)**	**(3.498.644.367)**	**(56.919.577)**
Suscripciones	8.250.200	8.931.470.073	4.037.384.509	65.504.982
Reembolsos	(24.338.050)	(32.541.416.918)	(8.716.653.865)	(62.039.192)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(16.087.850)**	**(23.609.946.845)**	**(4.679.269.356)**	**3.465.790**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**185.818.165**	**47.316.246.269**	**31.560.280.186**	**149.895.168**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Smart Manufacturing * USD	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity * CHF
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**75.176.832**	**–**	**178.376.471**	**41.498.876**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	1.812.776	36.941	1.779.378	589.066
Intereses bancarios	4.115	–	811	–
TOTAL INGRESOS	**1.816.891**	**36.941**	**1.780.189**	**589.066**
GASTOS				
Comisiones de gestión	401.402	89	55.228	243.023
Comisiones de administración	72.903	1.089	31.876	43.108
Taxe d'abonnement	14.059	276	19.421	6.766
Comisiones de Depositario	66.034	17.613	27.333	5.942
Comisiones de distribución	37.063	30	–	34.899
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	3.751	28	6.243
Gastos de explotación	11.317	277	17.122	2.498
TOTAL GASTOS	**602.778**	**23.125**	**151.008**	**342.479**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**1.214.113**	**13.816**	**1.629.181**	**246.587**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(2.817.966)	(205.922)	(7.131.958)	(2.990.607)
Contratos de futuros financieros	–	8.084	91.998	–
Contratos de divisas a plazo	2.280	(59)	60.049	–
Cambio de divisas	5.322	(2.905)	(37.290)	4.202
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(2.810.364)**	**(200.802)**	**(7.017.201)**	**(2.986.405)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(10.346.185)	115.311	(11.853.537)	(477.667)
Contratos de futuros financieros	–	–	(8.916)	–
Contratos de divisas a plazo	(2.353)	84	–	–
Cambio de divisas	(2.801)	(172)	(4.122)	(2.009)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(10.351.339)**	**115.223**	**(11.866.575)**	**(479.676)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(11.947.590)**	**(71.763)**	**(17.254.595)**	**(3.219.494)**
Suscripciones	19.716.788	6.556.945	17.795.805	4.245.339
Reembolsos	(15.725.187)	–	(11.497.880)	(5.650.693)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**3.991.601**	**6.556.945**	**6.297.925**	**(1.405.354)**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**67.220.843**	**6.485.182**	**167.419.801**	**36.874.028**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Alpha Income GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**226.174.919**	**303.388.668**	**21.526.867**	**1.337.766.570**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	2.581.518	1.380.057	359.452	5.518.168
Intereses bancarios	–	12.772	390	137.829
TOTAL INGRESOS	**2.581.518**	**1.392.829**	**359.842**	**5.655.997**
GASTOS				
Comisiones de gestión	1.229.084	1.238.328	98.557	5.073.353
Comisiones de administración	220.630	250.073	20.751	1.046.811
Taxe d'abonnement	44.266	56.357	2.728	196.141
Comisiones de Depositario	15.531	46.141	6.321	24.461
Comisiones de distribución	77.545	90.666	–	583.699
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	18.089	–	–	–
Gastos de explotación	17.313	61.428	2.116	124.233
TOTAL GASTOS	**1.622.458**	**1.742.993**	**130.473**	**7.048.698**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**959.060**	**(350.164)**	**229.369**	**(1.392.701)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	1.791.756	13.501.567	(2.203.206)	(34.742.731)
Contratos de divisas a plazo	–	–	10.789	790.479
Cambio de divisas	59.998	322.315	11.288	109.423
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**1.851.754**	**13.823.882**	**(2.181.129)**	**(33.842.829)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(15.942.295)	(8.182.590)	(2.441.478)	(198.056.916)
Contratos de divisas a plazo	–	–	(2.507)	2.520.456
Cambio de divisas	(8)	(184.506)	2.973	(5.132.421)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(15.942.303)**	**(8.367.096)**	**(2.441.012)**	**(200.668.881)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(13.131.489)**	**5.106.622**	**(4.392.772)**	**(235.904.411)**
Suscripciones	17.363.647	62.323.979	1.405.485	267.796.352
Reembolsos	(63.437.614)	(92.709.596)	(4.265.390)	(319.346.647)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(46.073.967)**	**(30.385.617)**	**(2.859.905)**	**(51.550.295)**
Distribución de dividendos	–	–	(286.677)	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**166.969.463**	**278.109.673**	**13.987.513**	**1.050.311.864**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Blend USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**357.775.791**	**1.357.974.632**	**961.340.029**	**349.400.832**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	1.675.980	9.081.565	8.074.807	1.918.345
Intereses bancarios	38.266	71.737	42.570	21.722
TOTAL INGRESOS	**1.714.246**	**9.153.302**	**8.117.377**	**1.940.067**
GASTOS				
Comisiones de gestión	1.504.309	3.525.741	449.175	1.063
Comisiones de administración	275.689	598.148	175.231	31.765
Taxe d'abonnement	39.064	260.653	45.196	7.423
Comisiones de Depositario	13.745	42.865	72.751	34.993
Comisiones de distribución	290.234	31.648	37.004	–
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	134	640	6
Gastos de explotación	24.925	111.531	40.282	5.499
TOTAL GASTOS	**2.147.966**	**4.570.720**	**820.279**	**80.749**
Menos: Subsidio de gastos	(341)	–	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(433.379)**	**4.582.582**	**7.297.098**	**1.859.318**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(3.633.751)	(1.343.707)	(65.239.787)	(1.330.940)
Contratos de futuros financieros	–	–	(946.470)	(235.055)
Contratos de divisas a plazo	–	379.978	1.539.488	951.153
Cambio de divisas	(142.237)	(188.663)	379.878	(1.078.512)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(3.775.988)**	**(1.152.392)**	**(64.266.891)**	**(1.693.354)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(63.747.668)	(42.516.389)	(78.339.407)	(23.612.183)
Contratos de futuros financieros	–	–	(442.335)	(56.893)
Contratos de divisas a plazo	–	581.754	(409.486)	(126.234)
Cambio de divisas	(44.058)	(1.159.147)	585.293	186.480
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(63.791.726)**	**(43.093.782)**	**(78.605.935)**	**(23.608.830)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(68.001.093)**	**(39.663.592)**	**(135.575.728)**	**(23.442.866)**
Suscripciones	26.566.415	210.250.828	49.221.179	2.814.876
Reembolsos	(38.202.050)	(183.842.020)	(327.864.491)	(189.357.755)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(11.635.635)**	**26.408.808**	**(278.643.312)**	**(186.542.879)**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**278.139.063**	**1.344.719.848**	**547.120.989**	**139.415.087**

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 2020 (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	**2.108.687.164**	**610.289.380**	**390.611.819**	**31.500.124**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	17.787.053	6.922.187	3.931.539	308.257
Intereses bancarios	117.920	57.843	10.082	4.283
TOTAL INGRESOS	**17.904.973**	**6.980.030**	**3.941.621**	**312.540**
GASTOS				
Comisiones de gestión	888.116	693.660	230.925	1.073
Comisiones de administración	375.014	121.082	87.110	4.252
Taxe d'abonnement	155.757	32.231	31.706	1.462
Comisiones de Depositario	70.800	103.818	32.754	23.538
Comisiones de distribución	–	10	–	–
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	628	1.542	6	10
Gastos de explotación	77.043	21.069	3.283	1.551
TOTAL GASTOS	**1.567.358**	**973.412**	**385.784**	**31.886**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	–	(28.856)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**16.337.615**	**6.006.618**	**3.555.837**	**309.510**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(45.511.517)	(45.637.812)	(17.395.844)	(910.967)
Contratos de futuros financieros	(4.070.068)	(2.726.545)	1.750.935	136.851
Contratos de divisas a plazo	1.299.013	2.489.934	938.529	78.051
Cambio de divisas	111.808	107.217	140	342
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(48.170.764)**	**(45.767.206)**	**(14.706.240)**	**(695.723)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(160.911.433)	(50.503.231)	(27.398.402)	(2.110.791)
Contratos de futuros financieros	(937.224)	(1.361.993)	(785.357)	(117.447)
Contratos de divisas a plazo	(156.822)	(356.387)	(115.519)	(11.446)
Cambio de divisas	316.976	566.895	231.191	22.630
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(161.688.503)**	**(51.654.716)**	**(28.068.087)**	**(2.217.054)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(193.521.652)**	**(91.415.304)**	**(39.218.490)**	**(2.603.267)**
Suscripciones	152.185.346	49.403.620	50.352.096	65.444
Reembolsos	(786.389.118)	(158.399.347)	(63.121.687)	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(634.203.772)**	**(108.995.727)**	**(12.769.591)**	**65.444**
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**1.280.961.740**	**409.878.349**	**338.623.738**	**28.962.301**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**844.414.517**	**36.225.607**	**95.400.709**	**408.232.812**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	7.396.346	465.618	232.194	1.400.373
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	–	–	161	2.962.570
Intereses bancarios	27.747	4.367	25.389	9.755
TOTAL INGRESOS	**7.424.093**	**469.985**	**257.744**	**4.372.698**
GASTOS				
Comisiones de gestión	2.308.585	205.184	1.322	706.743
Comisiones de administración	515.631	55.813	35.944	150.556
Taxe d'abonnement	110.762	3.629	2.694	30.622
Comisiones de Depositario	50.245	23.925	19.226	60.499
Comisiones de distribución	132.273	–	–	59.303
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	503	20	1.852	4.522
Intereses sobre contratos de swaps	–	6.229	38.195	–
Gastos de explotación	47.871	10.146	12.418	6.672
TOTAL GASTOS	**3.165.870**	**304.946**	**111.651**	**1.018.917**
Menos: Subsidio de gastos	–	(52.805)	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**4.258.223**	**217.844**	**146.093**	**3.353.781**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(31.177.834)	(1.287.484)	157.581	(26.113.249)
Contratos de opciones	–	–	(2.007.470)	–
Contratos de futuros financieros	(1.952)	54.349	(2.663.124)	(503.503)
Contratos de divisas a plazo	1.297.333	(85.277)	(2.679.641)	(611.498)
Contratos de swaps	–	(2.779.131)	(7.635.556)	–
Cambio de divisas	(61.789)	(57.570)	104.568	(488.320)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(29.944.242)**	**(4.155.113)**	**(14.723.642)**	**(27.716.570)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(40.160.262)	(3.408.229)	(2.014.056)	(18.350.105)
Contratos de opciones	–	–	45.048	–
Contratos de futuros financieros	82.955	–	460.416	(75.446)
Contratos de divisas a plazo	(278.594)	24.649	(2.166.216)	1.675.190
Contratos de swaps	–	244.885	543.061	–
Cambio de divisas	506.322	(567.937)	3.241.267	(3.348.087)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(39.849.579)**	**(3.706.632)**	**109.520**	**(20.098.448)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(65.535.598)**	**(7.643.901)**	**(14.468.029)**	**(44.461.237)**
Suscripciones	62.273.991	457.281	760	40.798.498
Reembolsos	(205.982.247)	(7.287.829)	(30.768.826)	(132.300.383)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(143.708.256)**	**(6.830.548)**	**(30.768.066)**	**(91.501.885)**
Distribución de dividendos	–	(436)	–	(3.331.009)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**635.170.663**	**21.750.722**	**50.164.614**	**268.938.681**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Flexible Retirement EUR	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**12.920.101**	**1.229.190.381**	**319.852.652**	**2.847.342.904**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	35	3.239.071	1.029.287	8.834.794
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	12.338	7.434.780	1.891.066	30.093.912
Intereses sobre contratos de swaps	1.331	194.906	73.882	–
Intereses bancarios	–	5.016	1.708	48.680
TOTAL INGRESOS	**13.704**	**10.873.773**	**2.995.943**	**38.977.386**
GASTOS				
Comisiones de gestión	42.434	1.559.198	1.265.985	11.787.000
Comisiones de administración	6.234	319.952	221.454	1.983.662
Taxe d'abonnement	2.673	78.245	57.099	364.569
Comisiones de Depositario	7.303	103.565	42.350	207.576
Comisiones de distribución	9.319	51.546	304.349	1.085.352
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	2.579	255.410	46.514	116.242
Intereses sobre contratos de swaps	–	244	47.576	–
Gastos de explotación	1.046	127.069	24.844	404.098
TOTAL GASTOS	**71.588**	**2.495.229**	**2.010.171**	**15.948.499**
Menos: Subsidio de gastos	–	(82.898)	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(57.884)**	**8.461.442**	**985.772**	**23.028.887**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	36.396	(9.153.758)	4.675.461	(147.012.905)
Contratos de opciones	–	(45)	1.445	(883.581)
Contratos de futuros financieros	(499.529)	(19.421.781)	2.314.583	25.067.382
Contratos de divisas a plazo	(6.901)	(8.567.660)	(3.132.493)	(7.632.206)
Contratos de swaps	(48.143)	(1.711.726)	(2.118.102)	–
Cambio de divisas	10.332	690.336	16.002	25.519.314
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(507.845)**	**(38.164.634)**	**1.756.896**	**(104.941.996)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	9.129	(26.766.531)	(10.339.819)	(124.935.121)
Contratos de opciones	–	–	(64.209)	446.342
Contratos de futuros financieros	(25.897)	(595.862)	(1.341.515)	1.247.650
Contratos de divisas a plazo	2.315	5.921.463	1.951.895	13.395.751
Contratos de swaps	(4.104)	1.502.490	718.919	–
Cambio de divisas	2.964	(14.858.301)	(5.336.689)	(53.805.754)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(15.593)**	**(34.796.741)**	**(14.411.418)**	**(163.651.132)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(581.322)**	**(64.499.933)**	**(11.668.750)**	**(245.564.241)**
Suscripciones	424.396	51.166.418	208.726.870	1.456.891.354
Reembolsos	(1.794.659)	(133.706.675)	(241.121.307)	(2.223.654.888)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(1.370.263)**	**(82.540.257)**	**(32.394.437)**	**(766.763.534)**
Distribución de dividendos	(3.590)	(29.093)	(703.392)	(30.167.214)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**10.964.926**	**1.082.121.098**	**275.086.073**	**1.804.847.915**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus * EUR	Schroder ISF Japan DGF ** JPY	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**211.679.664**	**18.474.825**	**108.746.711.695**	**118.443.943**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	245.058	18.061	57.452.293	417.069
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	1.003.488	126.890	328.548.769	941.330
Intereses bancarios	13.705	237	5.258.883	1.613
TOTAL INGRESOS	**1.262.251**	**145.188**	**391.259.945**	**1.360.012**
GASTOS				
Comisiones de gestión	628.398	68.518	247.816.204	436.472
Comisiones de administración	89.547	10.632	29.528.989	76.266
Taxe d'abonnement	13.789	2.088	5.264.688	16.092
Comisiones de Depositario	25.460	7.268	5.273.978	34.578
Comisiones de distribución	15.973	10.265	–	151.483
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	1.616	1.276	22.043.270	2.353
Gastos de explotación	(25.111)	1.501	2.439.093	(679)
TOTAL GASTOS	**749.672**	**101.548**	**312.366.222**	**716.565**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	(5.624.944)	(15.242)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**512.579**	**43.640**	**84.518.667**	**658.689**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	699.663	(626.397)	725.958.977	(7.489.252)
Contratos de opciones	277.930	–	2.056.786.607	–
Contratos de futuros financieros	(1.262.842)	(3.915)	(2.005.570.895)	505.737
Contratos de divisas a plazo	(2.314.626)	31.052	1.340.287.682	(488.329)
Contratos de swaps	–	–	–	–
Cambio de divisas	124.909	(23.274)	(93.978.116)	(8.648)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(2.474.966)**	**(622.534)**	**2.023.484.255**	**(7.480.492)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(3.896.447)	98.311	(1.781.302.107)	(5.341.754)
Contratos de opciones	(166.175)	–	–	–
Contratos de futuros financieros	(582.232)	(103.205)	(241.730.127)	44.636
Contratos de divisas a plazo	2.604.322	(31.615)	869.928.426	117.977
Cambio de divisas	(5.224.975)	59.608	(1.788.290.371)	(239.297)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(7.265.507)**	**23.099**	**(2.941.394.179)**	**(5.418.438)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(9.227.894)**	**(555.795)**	**(833.391.257)**	**(12.240.241)**
Suscripciones	80.288.096	2.046.089	1.270.970.020	37.202.251
Reembolsos	(115.394.885)	(2.410.986)	(3.502.936.990)	(80.758.870)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(35.106.789)**	**(364.897)**	**(2.231.966.970)**	**(43.556.619)**
Distribución de dividendos	(1.412.579)	–	–	(800.216)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**165.932.402**	**17.554.133**	**105.681.353.468**	**61.846.867**

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

** Los datos mostrados se basan en el último día de ajuste de precios disponible, el 29 de junio de 2020.

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia * EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta * USD	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset * EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**15.069.892**	**205.428.801**	**12.502.696**	**–**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	11.046	641.027	4.180	46.888
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	145	2.253.336	–	54.114
Intereses sobre contratos de swaps	–	78.215	–	–
Intereses bancarios	–	84.056	1.114	10
TOTAL INGRESOS	**11.191**	**3.056.634**	**5.294**	**101.012**
GASTOS				
Comisiones de gestión	37.911	717.582	6	38.361
Comisiones de administración	5.597	59.234	2.284	5.474
Taxe d'abonnement	2.514	24.162	51	642
Comisiones de Depositario	1.099	37.961	2.013	14.095
Comisiones de distribución	32	86	–	7
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	2.483	14.697	68	1.663
Intereses sobre contratos de swaps	–	6.203	128.741	–
Gastos de explotación	12.301	29.444	26.537	641
TOTAL GASTOS	**61.937**	**889.369**	**159.700**	**60.883**
Menos: Subsidio de gastos	–	(1.248)	(3.369)	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(50.746)**	**2.168.513**	**(151.037)**	**40.129**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(2.007.951)	3.512.973	(131.793)	(111.963)
Contratos de opciones	–	(5.268.245)	(11.214)	–
Contratos de futuros financieros	–	(30.158.932)	41.665	177.086
Contratos de divisas a plazo	5	(28.523.764)	(307.139)	136.139
Contratos de swaps	–	(2.554.308)	89.321	–
Cambio de divisas	(86)	475.510	13.041	(6.661)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(2.008.032)**	**(62.516.766)**	**(306.119)**	**194.601**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(373.920)	771.579	55.111	(163.586)
Contratos de opciones	–	234.875	(1.979)	–
Contratos de futuros financieros	–	1.662.014	36.313	13.643
Contratos de divisas a plazo	–	8.129.465	(305.312)	56.723
Contratos de swaps	–	6.189	126.741	–
Cambio de divisas	44	(16.259.479)	455.156	(113.251)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(373.876)**	**(5.455.357)**	**366.030**	**(206.471)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(2.432.654)**	**(65.803.610)**	**(91.126)**	**28.259**
Suscripciones	790	384.219.419	–	15.030.527
Reembolsos	(12.638.028)	(35.129.938)	(12.411.570)	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(12.637.238)**	**349.089.481**	**(12.411.570)**	**15.030.527**
Distribución de dividendos	–	(42)	–	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**–**	**488.714.630**	**–**	**15.058.786**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income * EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity * GBP	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**–**	**2.058.553**	**4.413.358.553**	**454.119.503**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	95.553	215	–	–
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	144.842	–	73.196.489	4.516.462
Intereses sobre contratos de swaps	576	–	–	61.404
Intereses bancarios	19	51	238.485	942
TOTAL INGRESOS	**240.990**	**266**	**73.434.974**	**4.578.808**
GASTOS				
Comisiones de gestión	62.397	697	10.419.990	1.101.813
Comisiones de administración	12.452	233	1.853.961	185.961
Taxe d'abonnement	4.079	97	354.587	59.499
Comisiones de Depositario	21.768	3.332	396.609	61.376
Comisiones de distribución	8	–	452.399	33.189
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	839	–	28.838	60.174
Intereses sobre contratos de swaps	–	–	–	683.373
Gastos de explotación	1.972	340	317.608	27.164
TOTAL GASTOS	**103.515**	**4.699**	**13.823.992**	**2.212.549**
Menos: Subsidio de gastos	(33)	626	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**137.508**	**(5.059)**	**59.610.982**	**2.366.259**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(2.006.778)	(27.161)	(179.318.783)	(2.265.336)
Contratos de futuros financieros	(62.175)	–	–	355.656
Contratos de divisas a plazo	174.584	156	(14.157.647)	2.841.381
Contratos de swaps	994	–	–	(288.271)
Cambio de divisas	(16.624)	(235)	(8.312.996)	322.033
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(1.909.999)**	**(27.240)**	**(201.789.426)**	**965.463**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	406.805	(6.630)	(549.614)	(11.800.294)
Contratos de futuros financieros	18.011	–	–	(67.713)
Contratos de divisas a plazo	119.513	–	33.498.842	(1.352.938)
Contratos de swaps	14.801	–	–	2.314.578
Cambio de divisas	(290.970)	(14.543)	(66.958.492)	(1.936.613)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**268.160**	**(21.173)**	**(34.009.264)**	**(12.842.980)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(1.504.331)**	**(53.472)**	**(176.187.708)**	**(9.511.258)**
Suscripciones	34.026.818	19	170.499.367	63.079.251
Reembolsos	–	(2.005.100)	(1.654.994.557)	(113.707.817)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**34.026.818**	**(2.005.081)**	**(1.484.495.190)**	**(50.628.566)**
Distribución de dividendos	(321)	–	(5.600.269)	(250.572)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**32.522.166**	**–**	**2.747.075.386**	**393.729.107**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF European Market Neutral EUR	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**206.224.659**	**50.766.489**	**14.672.080**	**86.098.949**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	1.207.100	172.869	90.679	947.335
Intereses bancarios	15	708	–	14.251
TOTAL INGRESOS	**1.207.115**	**173.577**	**90.679**	**961.586**
GASTOS				
Comisiones de gestión	985.005	278.027	86.522	112.446
Comisiones de rentabilidad	5	6	290	–
Comisiones de administración	187.093	78.026	40.441	48.063
Taxe d'abonnement	23.054	11.495	3.008	9.343
Comisiones de Depositario	7.709	75.230	5.763	27.380
Comisiones de distribución	64.375	30.766	25.093	263
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	50.164	15.552	7.482	33
Intereses sobre contratos de swaps	463.469	292.605	80.551	480.597
Gastos de explotación	20.170	12.768	6.272	17.853
TOTAL GASTOS	**1.801.044**	**794.475**	**255.422**	**695.978**
Menos: Subsidio de gastos	(1.363)	(443)	(134)	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(592.566)**	**(620.455)**	**(164.609)**	**265.608**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(5.343.303)	(5.470.983)	(1.566.271)	(6.031.614)
Contratos de futuros financieros	7.686.353	2.958.146	911.427	–
Contratos de divisas a plazo	(1.891.351)	(1.461.469)	(440.816)	(3.831.617)
Contratos de swaps	3.295.163	6.416.669	2.121.388	2.840.807
Cambio de divisas	(443.158)	68.971	8.098	125.841
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**3.303.704**	**2.511.334**	**1.033.826**	**(6.896.583)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(5.484.671)	(2.048.601)	(724.916)	(3.045.778)
Contratos de futuros financieros	1.222.838	45.895	5.275	–
Contratos de divisas a plazo	(3.989.846)	(1.087.964)	(441.314)	1.702.430
Contratos de swaps	1.560.132	263.033	318.609	(2.315.165)
Cambio de divisas	4.992.760	1.655.488	243.832	1.224.952
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(1.698.787)**	**(1.172.149)**	**(598.514)**	**(2.433.561)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**1.012.351**	**718.730**	**270.703**	**(9.064.536)**
Suscripciones	5.634.299	2.148.740	412.505	26.075.457
Reembolsos	(131.030.866)	(9.409.174)	(2.200.680)	(38.295.642)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(125.396.567)**	**(7.260.434)**	**(1.788.175)**	**(12.220.185)**
Distribución de dividendos	(65)	–	–	(173)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**81.840.378**	**44.224.785**	**13.154.608**	**64.814.055**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**1.579.326.298**	**1.071.706.068**	**661.285.354**	**2.193.461.802**
INGRESOS				
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	11.625.140	5.334.473	2.989.226	27.390.371
Intereses sobre contratos de swaps	266.540	–	–	237.156
Intereses bancarios	2.311	2.240	1.509	36.558
TOTAL INGRESOS	**11.893.991**	**5.336.713**	**2.990.735**	**27.664.085**
GASTOS				
Comisiones de gestión	4.541.344	1.409.492	1.039.108	2.400.389
Comisiones de administración	653.041	404.717	148.120	466.547
Taxe d'abonnement	342.934	246.275	143.163	263.912
Comisiones de Depositario	68.004	62.295	28.124	97.733
Comisiones de distribución	902.346	110.445	86.694	142.454
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	169.363	59.339	31.396	144.370
Intereses sobre contratos de swaps	910.442	–	–	2.724.419
Gastos de explotación	154.443	105.799	62.707	273.713
TOTAL GASTOS	**7.741.917**	**2.398.362**	**1.539.312**	**6.513.537**
Menos: Subsidio de gastos	(3.181)	–	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**4.155.255**	**2.938.351**	**1.451.423**	**21.150.548**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	8.136.172	568.797	2.077.444	1.298.000
Contratos de opciones	(497.273)	488.152	–	(1.549.541)
Contratos de futuros financieros	2.971.113	1.647.236	(1.277.022)	21.412.921
Contratos de divisas a plazo	4.703.730	175.614	1.346.309	(20.295.966)
Contratos de swaps	(2.444.648)	604.065	(823.561)	1.571.480
Cambio de divisas	(12.563)	337.353	383.217	(595.027)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**12.856.531**	**3.821.217**	**1.706.387**	**1.841.867**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(652.373)	18.804.930	(4.877.638)	(4.979.363)
Contratos de opciones	294.556	98.728	–	(4.309.214)
Contratos de futuros financieros	(81.619)	(477.204)	(266.116)	3.444.173
Contratos de divisas a plazo	1.647.655	211.481	(460.605)	10.108.642
Contratos de swaps	(6.945.960)	(232.909)	(95.481)	(17.644.975)
Cambio de divisas	10.584.766	30.413	1.194.660	14.391.209
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**4.847.025**	**18.435.439**	**(4.505.180)**	**1.010.472**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**21.858.811**	**25.195.007**	**(1.347.370)**	**24.002.887**
Suscripciones	398.328.951	308.554.478	194.831.859	111.984.936
Reembolsos	(395.890.065)	(276.587.079)	(223.769.516)	(324.121.828)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**2.438.886**	**31.967.399**	**(28.937.657)**	**(212.136.892)**
Distribución de dividendos	(1.887.017)	–	–	(2.401.175)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**1.601.736.978**	**1.128.868.474**	**631.000.327**	**2.002.926.622**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**882.696.953**	**16.496.515.166**	**727.379.832**	**65.299.024**
INGRESOS				
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	2.709.148	130.654.689	12.198.100	1.623.880
Intereses sobre contratos de swaps	–	2.145.237	–	–
Intereses bancarios	13.355	502.069	42.416	3.318
TOTAL INGRESOS	**2.722.503**	**133.301.995**	**12.240.516**	**1.627.198**
GASTOS				
Comisiones de gestión	2.634.364	60.034.992	2.082.434	76
Comisiones de administración	400.316	15.687.214	285.876	9.423
Taxe d'abonnement	207.074	4.011.000	134.952	3.195
Comisiones de Depositario	36.901	879.182	15.343	18.944
Comisiones de distribución	548.909	10.006.261	267.359	30
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	42.997	55.786	–	100
Intereses sobre contratos de swaps	–	4.883.583	–	6.681
Gastos de explotación	123.383	1.570.066	84.933	2.568
TOTAL GASTOS	**3.993.944**	**97.128.084**	**2.870.897**	**41.017**
Menos: Subsidio de gastos	–	(107.596)	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(1.271.441)**	**36.281.507**	**9.369.619**	**1.586.181**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	2.000.762	58.668.157	11.837.715	(1.732.442)
Contratos de opciones	786.756	–	–	28.345
Contratos de futuros financieros	2.326.653	(28.875.053)	10.544.571	120.584
Contratos de divisas a plazo	10.028.462	25.769.625	(55.068)	(241.665)
Contratos de swaps	493.004	16.650.352	1.514.243	24.812
Cambio de divisas	597.152	(7.412.411)	576.846	(1.772)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**16.232.789**	**64.800.670**	**24.418.307**	**(1.802.138)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	35.751.482	92.096.980	12.902.906	286.757
Contratos de opciones	(1.068.674)	–	–	–
Contratos de futuros financieros	(276.757)	(10.544.174)	2.062.858	(16.785)
Contratos de divisas a plazo	3.818.346	(5.848.856)	1.831.690	510.444
Contratos de swaps	835.266	192.434	–	(20.651)
Cambio de divisas	(9.556.417)	11.760.767	(3.654.840)	(979.614)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**29.503.246**	**87.657.151**	**13.142.614**	**(219.849)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**44.464.594**	**188.739.328**	**46.930.540**	**(435.806)**
Suscripciones	211.673.649	2.112.732.761	393.841.569	35
Reembolsos	(196.036.237)	(2.688.394.583)	(326.946.985)	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**15.637.412**	**(575.661.822)**	**66.894.584**	**35**
Distribución de dividendos	(445.207)	(58.982.051)	(1.033.958)	(38)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**942.353.752**	**16.050.610.621**	**840.170.998**	**64.863.215**

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 2020 (continuación)

	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
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**25.061.039**	**197.063.475**	**140.345.075**	**152.626.209**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	–	300.660	–	–
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	786.381	3.241.360	712.440	3.777.896
Intereses sobre contratos de swaps	–	473.347	–	–
Intereses bancarios	8.609	14.932	3.876	19.029
TOTAL INGRESOS	**794.990**	**4.030.299**	**716.316**	**3.796.925**
GASTOS				
Comisiones de gestión	194.313	688.869	522.062	193.403
Comisiones de administración	17.134	160.730	124.988	55.595
Taxe d'abonnement	4.458	36.319	26.590	15.554
Comisiones de Depositario	17.045	43.573	18.628	11.659
Comisiones de distribución	138	160.493	39.665	27
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	939	–	564
Intereses sobre contratos de swaps	–	45.072	–	121.373
Gastos de explotación	6.506	23.075	23.313	16.634
TOTAL GASTOS	**239.594**	**1.159.070**	**755.246**	**414.809**
Menos: Subsidio de gastos	–	(766)	–	(19)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**555.396**	**2.871.995**	**(38.930)**	**3.382.135**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	81.646	853.662	5.788.047	(2.567.444)
Contratos de opciones	–	(107.630)	–	44.085
Contratos de futuros financieros	(922.109)	(549.373)	–	(1.750.351)
Contratos de divisas a plazo	2.778.332	(238.745)	1.139.309	(1.161.793)
Contratos de swaps	–	4.725.069	–	15.900
Cambio de divisas	215.385	7.018	353.291	203.204
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**2.153.254**	**4.690.001**	**7.280.647**	**(5.216.399)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	109.780	(1.869.119)	(4.328.484)	913.212
Contratos de opciones	–	152.162	–	27.701
Contratos de futuros financieros	1.531.869	(430.701)	–	(649.848)
Contratos de divisas a plazo	2.646.535	672.764	1.588.699	513.648
Contratos de swaps	–	4.936.439	–	(326.918)
Cambio de divisas	(5.294.281)	(11.208.656)	(3.471.435)	(372.219)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(1.006.097)**	**(7.747.111)**	**(6.211.220)**	**105.576**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**1.702.553**	**(185.115)**	**1.030.497**	**(1.728.688)**
Suscripciones	166.749.252	36.379.661	23.006.866	63.744.888
Reembolsos	(304.678)	(52.596.419)	(46.705.369)	(23.417.057)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**166.444.574**	**(16.216.758)**	**(23.698.503)**	**40.327.831**
Distribución de dividendos	(1.327)	(455.144)	–	(872.426)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**193.206.839**	**180.206.458**	**117.677.069**	**190.352.926**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**195.861.538**	**1.259.769.752**	**22.204.494**	**964.836.922**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	1.489	–	–	–
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	4.542.780	20.527.753	787.917	25.489.881
Intereses sobre contratos de swaps	479.679	857.308	–	221.332
Intereses bancarios	13.668	55.577	300	10.167
TOTAL INGRESOS	**5.037.616**	**21.440.638**	**788.217**	**25.721.380**
GASTOS				
Comisiones de gestión	475.512	431.365	101	694.871
Comisiones de administración	90.134	271.655	3.107	232.814
Taxe d'abonnement	41.422	105.541	1.093	72.872
Comisiones de Depositario	40.804	392.511	9.300	49.071
Comisiones de distribución	13.416	–	–	108.298
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	2.304	1.606	–	–
Intereses sobre contratos de swaps	43.742	–	–	20.367
Gastos de explotación	21.489	(45.747)	(707)	23.700
TOTAL GASTOS	**728.823**	**1.156.931**	**12.894**	**1.201.993**
Menos: Subsidio de gastos	(295)	–	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**4.309.088**	**20.283.707**	**775.323**	**24.519.387**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(1.854.218)	420.398	(153.658)	(50.608.808)
Contratos de opciones	(71.310)	–	–	–
Contratos de futuros financieros	2.755.397	(137.335)	–	(1.371.402)
Contratos de divisas a plazo	(1.761.772)	1.155.144	–	(35.225.042)
Contratos de swaps	778.540	–	(102.331)	1.370.892
Cambio de divisas	305.369	(355.894)	(67.776)	(1.314.898)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**152.006**	**1.082.313**	**(323.765)**	**(87.149.258)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	2.444.273	11.192.911	(175.916)	(42.254.316)
Contratos de opciones	126.718	–	–	–
Contratos de futuros financieros	(430.492)	(20.940)	–	(1.100.486)
Contratos de divisas a plazo	1.513.072	1.453.287	–	12.053.666
Contratos de swaps	500.420	(2.625.583)	100.563	4.427.717
Cambio de divisas	(4.162.535)	2.249.509	(227.012)	(33.085.030)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(8.544)**	**12.249.184**	**(302.365)**	**(59.958.449)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**4.452.550**	**33.615.204**	**149.193**	**(122.588.320)**
Suscripciones	113.689.671	220.559.908	159	24.791.456
Reembolsos	(34.379.134)	(130.776.530)	(30.221)	(61.528.390)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**79.310.537**	**89.783.378**	**(30.062)**	**(36.736.934)**
Distribución de dividendos	(998.884)	–	(520)	(884.884)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**278.625.741**	**1.383.168.334**	**22.323.105**	**804.626.784**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency 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	**20.555.386**	**9.613.197.713**	**2.020.437.761**	**1.475.488.147**
INGRESOS				
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	539.120	102.660.831	26.824.327	30.499.515
Intereses sobre contratos de swaps	–	2.466.534	815.631	377.545
Intereses bancarios	398	1.408	5.891	–
TOTAL INGRESOS	**539.518**	**105.128.773**	**27.645.849**	**30.877.060**
GASTOS				
Comisiones de gestión	93.003	25.727.178	6.134.401	4.729.080
Comisiones de administración	19.299	6.759.957	1.346.301	825.087
Taxe d'abonnement	4.591	2.133.219	384.323	221.366
Comisiones de Depositario	4.630	360.703	92.383	173.253
Comisiones de distribución	21.968	2.538.190	375.616	59.329
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	1.636	648.050	268.087	304.838
Intereses sobre contratos de swaps	–	5.242.103	2.046.830	914.586
Gastos de explotación	3.156	1.173.566	162.053	105.094
TOTAL GASTOS	**148.283**	**44.582.966**	**10.809.994**	**7.332.633**
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**391.235**	**60.545.807**	**16.835.855**	**23.544.427**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(973.401)	20.287.514	(1.694.799)	(31.931.628)
Contratos de futuros financieros	(26.806)	8.092.094	4.843.383	(969)
Contratos de divisas a plazo	15.468	48.378.940	10.416.925	5.416.605
Contratos de swaps	–	(14.581.059)	(3.755.589)	1.452.523
Cambio de divisas	30.464	4.150.894	647.876	1.559.568
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(954.275)**	**66.328.383**	**10.457.796**	**(23.503.901)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(746.375)	(212.501.740)	(60.432.750)	(104.573.304)
Contratos de opciones	–	–	–	164.075
Contratos de futuros financieros	(23.630)	5.246.094	1.949.044	(6.780)
Contratos de divisas a plazo	127.024	(26.269.575)	(6.373.387)	(7.344.735)
Contratos de swaps	–	37.632.705	13.014.970	(1.616.357)
Cambio de divisas	(264.008)	(22.690.893)	(13.424.334)	17.807.491
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(906.989)**	**(218.583.409)**	**(65.266.457)**	**(95.569.610)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(1.470.029)**	**(91.709.219)**	**(37.972.806)**	**(95.529.084)**
Suscripciones	3.247.495	3.176.426.366	354.942.936	200.117.018
Reembolsos	(4.751.948)	(1.990.450.684)	(213.600.246)	(436.818.068)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(1.504.453)**	**1.185.975.682**	**141.342.690**	**(236.701.050)**
Distribución de dividendos	(13.805)	(25.546.765)	(7.032.763)	(8.773.433)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**17.567.099**	**10.681.917.411**	**2.116.774.882**	**1.134.484.580**

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 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged * EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**26.546.709**	**1.961.700.222**	**1.941.507.215**	**12.025.602**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	–	–	20.227	–
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	30.582	3.936.399	30.270.468	118.618
Intereses sobre contratos de swaps	–	–	538.384	–
Intereses bancarios	1.031	51.168	42.470	378
TOTAL INGRESOS	**31.613**	**3.987.567**	**30.871.549**	**118.996**
GASTOS				
Comisiones de gestión	67.616	5.973.896	4.653.902	30.225
Comisiones de administración	14.070	906.034	1.303.420	7.766
Taxe d'abonnement	4.152	289.013	369.556	1.223
Comisiones de Depositario	3.425	44.210	87.504	22.883
Comisiones de distribución	–	450.721	778.105	10.144
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	306	6.141	91.897	2.200
Intereses sobre contratos de swaps	–	–	29.445	285
Gastos de explotación	3.848	256.715	245.556	18.988
TOTAL GASTOS	**93.417**	**7.926.730**	**7.559.385**	**93.714**
Menos: Subsidio de gastos	–	(1.386)	–	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**(61.804)**	**(3.937.777)**	**23.312.164**	**25.282**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(40.020)	38.005.660	12.842.605	814.070
Contratos de futuros financieros	–	–	2.890.080	(472.644)
Contratos de divisas a plazo	(103.264)	2.601.521	8.582.226	(301.886)
Contratos de swaps	–	–	3.642.736	(6.406)
Cambio de divisas	17.873	8.004.001	1.667.911	26.208
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(125.411)**	**48.611.182**	**29.625.558**	**59.342**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(654.325)	20.096.819	44.067.145	(269.597)
Contratos de futuros financieros	–	–	2.628.653	(85.415)
Contratos de divisas a plazo	21.807	12.122.627	5.155.529	(7.154)
Contratos de swaps	–	–	(266.354)	(9.742)
Cambio de divisas	(47.385)	(24.227.406)	(10.283.858)	(254.738)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(679.903)**	**7.992.040**	**41.301.115**	**(626.646)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(867.118)**	**52.665.445**	**94.238.837**	**(542.022)**
Suscripciones	77.835	393.728.109	796.227.566	381.731
Reembolsos	(6.551.635)	(568.617.373)	(550.188.672)	(11.845.498)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(6.473.800)**	**(174.889.264)**	**246.038.894**	**(11.463.767)**
Distribución de dividendos	(12.193)	(848.996)	(5.658.485)	(19.813)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**19.193.598**	**1.838.627.407**	**2.276.126.461**	**–**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (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 Credit Value * USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**58.562.929**	**3.332.589.009**	**50.068.175**	**23.031.649**
INGRESOS				
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	1.521.937	54.279.272	697.502	65.648
Intereses sobre contratos de swaps	27.789	720.639	11.977	–
Intereses bancarios	7.122	103.525	–	4.010
TOTAL INGRESOS	**1.556.848**	**55.103.436**	**709.479**	**69.658**
GASTOS				
Comisiones de gestión	289.315	17.041.294	8.113	36
Comisiones de administración	53.743	3.176.009	16.900	647
Taxe d'abonnement	12.882	811.934	4.385	230
Comisiones de Depositario	18.455	77.004	23.058	3.101
Comisiones de distribución	72.790	546.928	7	–
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	670	4.648	3.929	740
Intereses sobre contratos de swaps	63.084	238.271	67.582	–
Gastos de explotación	9.338	479.607	4.292	(1.347)
TOTAL GASTOS	**520.277**	**22.375.695**	**128.266**	**3.407**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	(271)	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**1.036.571**	**32.727.741**	**581.484**	**66.251**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	110.537	(37.464.620)	533.265	152.005
Contratos de futuros financieros	420.688	(3.806.739)	388.184	–
Contratos de divisas a plazo	270.770	50.869.474	(251.183)	17.004
Contratos de swaps	203.997	(5.364.016)	485.722	–
Cambio de divisas	(62.311)	(627.621)	(39.452)	33.823
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**943.681**	**3.606.478**	**1.116.536**	**202.832**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(2.432.598)	(76.521.764)	(870.304)	(74.049)
Contratos de futuros financieros	(16.665)	(678.195)	(21.306)	–
Contratos de divisas a plazo	807.585	32.262.291	(420.190)	(114.799)
Contratos de swaps	414.183	1.280.491	186.747	–
Cambio de divisas	(2.450.079)	(66.967.082)	473.704	206.139
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(3.677.574)**	**(110.624.259)**	**(651.349)**	**17.291**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(1.697.322)**	**(74.290.040)**	**1.046.671**	**286.374**
Suscripciones	10.575.979	1.881.494.839	15.057.576	–
Reembolsos	(10.975.640)	(1.357.533.479)	(276.246)	(23.318.023)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(399.661)**	**523.961.360**	**14.781.330**	**(23.318.023)**
Distribución de dividendos	(1.018.833)	(58.684.832)	(293)	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**55.447.113**	**3.723.575.497**	**65.895.883**	**–**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Global Unconstrained Bond * USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**2.564.381.359**	**430.925.158**	**191.224.094**	**41.367.806**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	760.442	5.333	–	–
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	55.564.692	7.886.668	485.259	288.814
Intereses sobre contratos de swaps	923.989	176.787	–	–
Intereses bancarios	158.119	1.070	–	117
TOTAL INGRESOS	**57.407.242**	**8.069.858**	**485.259**	**288.931**
GASTOS				
Comisiones de gestión	4.649.840	1.749.643	109.492	63.172
Comisiones de administración	1.046.268	263.495	41.323	13.981
Taxe d'abonnement	299.522	71.297	16.940	3.602
Comisiones de Depositario	86.872	41.725	9.764	27.179
Comisiones de distribución	729.599	77.732	12	8.885
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	19.506	21.980	33.667	8.682
Intereses sobre contratos de swaps	305.614	268.769	–	–
Gastos de explotación	244.121	75.231	(15.603)	3.277
TOTAL GASTOS	**7.381.342**	**2.569.872**	**195.595**	**128.778**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	–	(92)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**50.025.900**	**5.499.986**	**289.664**	**160.245**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(57.132.611)	(6.750.072)	6.422.220	118.241
Contratos de opciones	–	–	–	294.086
Contratos de futuros financieros	(16.892.798)	1.420.719	–	672.726
Contratos de divisas a plazo	7.042.907	6.299.515	1.430.424	(1.061.223)
Contratos de swaps	(4.191.413)	(865.436)	–	(6.402)
Cambio de divisas	7.104.284	(142.010)	187.387	76.413
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(64.069.631)**	**(37.284)**	**8.040.031**	**93.841**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(161.564.139)	(7.639.436)	(915.382)	(466.531)
Contratos de opciones	934.348	–	–	(177.566)
Contratos de futuros financieros	(4.176.515)	427.645	–	54.309
Contratos de divisas a plazo	7.385.447	7.854.213	2.934.835	380.570
Contratos de swaps	209.645	407.457	–	(1.305.167)
Cambio de divisas	(15.399.375)	(16.434.709)	(5.854.989)	2.564.462
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(172.610.589)**	**(15.384.830)**	**(3.835.536)**	**1.050.077**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(186.654.320)**	**(9.922.128)**	**4.494.159**	**1.304.163**
Suscripciones	579.570.040	92.466.271	29.174.983	639.711
Reembolsos	(939.787.986)	(78.191.664)	(17.908.725)	(43.311.680)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**(360.217.946)**	**14.274.607**	**11.266.258**	**(42.671.969)**
Distribución de dividendos	(10.953.756)	(4.320.671)	–	–
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**2.006.555.337**	**430.956.966**	**206.984.511**	**–**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Securitised Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond * EUR	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	**2.380.423.903**	**–**	**1.241.234.201**	**1.255.335.940**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	–	–	–	62.458
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	27.672.574	353.328	17.874.331	27.099.703
Intereses sobre contratos de swaps	–	–	–	384.063
Intereses bancarios	112.035	87	60.738	28.832
TOTAL INGRESOS	**27.784.609**	**353.415**	**17.935.069**	**27.575.056**
GASTOS				
Comisiones de gestión	638.710	49.257	1.223.521	4.085.512
Comisiones de administración	345.452	20.477	359.787	885.150
Taxe d'abonnement	140.157	4.913	103.262	273.215
Comisiones de Depositario	41.137	27.290	69.852	47.728
Comisiones de distribución	52.479	13.072	222.901	441.829
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	3.586	1.241	6.775	16.317
Intereses sobre contratos de swaps	–	228.998	3.231.236	185.927
Gastos de explotación	150.837	5.686	108.835	234.255
TOTAL GASTOS	**1.372.358**	**350.934**	**5.326.169**	**6.169.933**
Menos: Subsidio de gastos	–	(143)	(8.033)	–
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**26.412.251**	**2.624**	**12.616.933**	**21.405.123**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(26.081.594)	(245.219)	(27.852.977)	(14.134.062)
Contratos de opciones	–	(394.168)	(632.544)	–
Contratos de futuros financieros	4.823.771	(9.860)	(19.290.497)	(1.033.706)
Contratos de divisas a plazo	(114.362.029)	(617.693)	(55.990.123)	22.630.414
Contratos de swaps	–	217.754	(645.153)	(928.252)
Cambio de divisas	4.375.568	1.408.938	(525.279)	1.518.241
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(131.244.284)**	**359.752**	**(104.936.573)**	**8.052.635**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	(67.560.323)	69.620	(9.004.174)	2.216.793
Contratos de opciones	–	12.574	(4.625.408)	–
Contratos de futuros financieros	7.276.177	(66.491)	(7.201.671)	(392.071)
Contratos de divisas a plazo	52.743.163	270.397	15.562.550	8.252.495
Contratos de swaps	–	228.279	(19.167.412)	256.362
Cambio de divisas	(105.375.578)	(1.990.894)	7.245.458	(17.232.970)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**(112.916.561)**	**(1.476.515)**	**(17.190.657)**	**(6.899.391)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(217.748.594)**	**(1.114.139)**	**(109.510.297)**	**22.558.367**
Suscripciones	449.667.155	38.918.536	25.643.279	187.610.452
Reembolsos	(427.967.470)	(4.331.487)	(99.858.670)	(256.508.978)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**21.699.685**	**34.587.049**	**(74.215.391)**	**(68.898.526)**
Distribución de dividendos	(9.267.828)	(90.284)	(681.859)	(11.893.818)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**2.175.107.166**	**33.382.626**	**1.056.826.654**	**1.197.101.963**

* 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.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Combined ‡ EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO$	**24.930.917**	**280.372.754**	**466.454.816**	**104.987.572.840**
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	–	–	–	497.045.522
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	354.176	–	2.728.764	600.084.399
Intereses sobre contratos de swaps	–	–	–	8.505.361
Intereses bancarios	1	–	135.239	3.169.622
TOTAL INGRESOS	**354.177**	**–**	**2.864.003**	**1.108.804.904**
GASTOS				
Comisiones de gestión	1.233	207.803	397.961	319.243.520
Comisiones de rentabilidad	–	–	–	4.872.314
Comisiones de administración	12.301	65.018	118.186	66.343.149
Taxe d'abonnement	2.198	7.453	22.775	15.825.846
Comisiones de Depositario	14.832	20.373	9.510	8.000.238
Comisiones de distribución	15	–	–	21.463.533
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	4.642	472.507	–	3.625.980
Intereses sobre contratos de swaps	–	–	–	18.665.529
Gastos de explotación	1.213	4.401	3.340	9.171.112
TOTAL GASTOS	**36.434**	**777.555**	**551.772**	**467.211.221**
Menos: Subsidio de gastos	–	–	–	(366.488)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	**317.743**	**(777.555)**	**2.312.231**	**641.960.171**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
Venta de inversiones	(1.412.735)	(19.691)	63.822	(1.637.923.570)
Contratos de opciones	–	–	–	56.314.043
Contratos de futuros financieros	(7.010)	–	–	(24.520.939)
Contratos de divisas a plazo	17.369	–	–	(92.560.970)
Contratos de swaps	–	–	–	(16.362.470)
Cambio de divisas	133.917	4.497	5.149	48.453.053
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	**(1.268.459)**	**(15.194)**	**68.971**	**(1.666.600.853)**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
Inversiones	820.987	66.141	194.691	(4.987.963.239)
Contratos de opciones	–	–	–	854.028
Contratos de futuros financieros	–	–	–	2.808.961
Contratos de divisas a plazo	14.711	–	–	213.689.571
Contratos de swaps	–	–	–	24.814.028
Cambio de divisas	(31.392)	–	(39)	(497.901.927)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	**804.306**	**66.141**	**194.652**	**(5.243.698.578)**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	**(146.410)**	**(726.608)**	**2.575.854**	**(6.268.339.260)**
Suscripciones	60.245.036	129.281.994	335.131.784	22.589.098.386
Reembolsos	(110.867)	(160.215.642)	(280.291.018)	(27.293.676.559)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	**60.134.169**	**(30.933.648)**	**54.840.766**	**(4.704.578.173)**
Distribución de dividendos	–	–	–	(275.590.814)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	**84.918.676**	**248.712.498**	**523.871.436**	**93.739.064.593**

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 2020 (continuación)

‡ En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de junio de 2020: 1 euro = 1,12095 dólares estadounidenses; 1 euro = 0,91221 libras esterlinas; 1 euro = 1,06541 francos suizos; 1 euro = 120,75770 yenes japoneses; 1 euro = 8,68787 dólares hongkoneses; 1 euro = 7,92848 renminbis.

$ El balance de apertura se consolidó utilizando los tipos de cambio a 30 de junio de 2020. El mismo patrimonio neto que se consolidó utilizando los tipos de cambio del 31 de diciembre de 2019 reflejaba una cifra de 104.854.246.012 EUR.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
NetEase, Inc., ADR	USD	148.713	64.190.775	1,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	9.504.800	611.132.599	9,82
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	10.102.100	22.855.583	0,37
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference	INR	11.539.745	534.302	0,01
			698.713.259	**11,23**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.918.588	411.697.593	6,61
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5.999.764	162.194.772	2,61
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	2.832.194	100.138.276	1,61
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	2.053.400	29.684.874	0,48
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.464.250	43.792.702	0,70
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	21.437.408	37.995.985	0,61
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	207.028	90.692.187	1,46
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1.449.983	189.692.981	3,05
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	5.330.073	87.367.566	1,40
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	39.443.900	39.677.768	0,64
Sands China Ltd.	HKD	30.695.600	120.335.634	1,93
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	7.299.500	87.919.943	1,41
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.691.911	82.636.926	1,33
			1.483.827.207	**23,84**
Bienes de consumo básico				
AMOREPACIFIC Group	KRW	326.279	14.002.824	0,23
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	22.704.800	66.031.370	1,06
			80.034.194	**1,29**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	128.064.000	53.361.524	0,86
CNOOC Ltd.	HKD	88.830.000	98.752.617	1,59
			152.114.141	**2,45**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	31.601.400	294.663.035	4,74
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	15.696.500	49.907.306	0,80
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	44.852.000	119.729.897	1,92
HDFC Bank Ltd.	INR	16.301.706	229.771.973	3,69
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.351.300	100.073.572	1,61
Kasikornbank PCL	THB	25.666.200	77.360.538	1,24
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	20.008.257	129.123.754	2,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	16.262.500	162.568.448	2,61
			1.163.198.523	**18,69**
Asistencia sanitaria				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	3.928.809	70.151.728	1,13
			70.151.728	**1,13**
Productos industriales				
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	28.017.000	56.880.334	0,91
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	2.404.200	100.374.820	1,61
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	18.939.000	185.067.609	2,98
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	42.068.985	130.310.515	2,10
			472.633.278	**7,60**
Tecnología de la información				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	6.971.100	73.149.378	1,18
Infosys Ltd.	INR	12.109.002	117.829.878	1,89
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	149.000	20.552.738	0,33
MediaTek, Inc.	TWD	3.692.000	72.246.710	1,16
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10.887.597	478.078.142	7,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	47.560.925	503.422.459	8,09
			1.265.279.305	**20,33**
Materiales				
Rio Tinto plc	GBP	2.501.671	138.474.110	2,23
			138.474.110	**2,23**
Sector inmobiliario				
Ayala Land, Inc.	PHP	67.385.900	45.498.571	0,73

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Swire Properties Ltd.	HKD	41.788.650	106.078.874	1,71
			151.577.445	**2,44**
Total Renta variable			**5.676.003.190**	**91,23**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**5.676.003.190**	**91,23**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	15.792.281	133.552.275	2,15
			133.552.275	**2,15**
Total Renta variable			**133.552.275**	**2,15**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**133.552.275**	**2,15**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	23.938.640	0,38
			23.938.640	**0,38**
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			**23.938.640**	**0,38**
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Clase I Acum.	USD	552.471	151.209.933	2,43
			151.209.933	**2,43**
Fondos de inversión				
Schroder ISF Indian Opportunities - Clase I Acum.	USD	683.799	135.473.993	2,18
			135.473.993	**2,18**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**286.683.926**	**4,61**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**310.622.566**	**4,99**
Total de inversiones			**6.120.178.031**	**98,37**
Efectivo			**74.651.447**	**1,20**
Otros activos/(pasivos)			**26.502.785**	**0,43**
Total Patrimonio neto			**6.221.332.263**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	94.309	USD	23.669	31/07/2020	HSBC	40	–
USD	245.242	PLN	971.919	31/07/2020	HSBC	913	–
USD	141.634	SEK	1.314.961	31/07/2020	HSBC	1.031	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.984**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.984**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	67.432.357	USD	17.163.978	31/07/2020	HSBC	(212.303)	–
SEK	27.400.383	USD	2.944.000	31/07/2020	HSBC	(14.199)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(226.502)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(226.502)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(224.518)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	2.135.806	25.928.685	0,99
Publicis Groupe SA	EUR	1.240.798	35.288.295	1,35
			61.216.980	**2,34**
Consumo discrecional				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	515.759	29.036.066	1,11
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.377.068	32.209.621	1,23
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1.575.239	79.045.493	3,02
Prosus NV	EUR	1.456.708	119.974.470	4,58
			260.265.650	**9,94**
Bienes de consumo básico				
Beiersdorf AG	EUR	665.425	67.207.925	2,57
Carrefour SA	EUR	3.758.172	52.107.055	1,99
Danone SA	EUR	842.625	52.175.340	1,99
			171.490.320	**6,55**
Energía				
Neste OYJ	EUR	2.409.258	83.649.438	3,19
			83.649.438	**3,19**
Finanzas				
AXA SA	EUR	1.525.779	28.046.870	1,07
Deutsche Boerse AG	EUR	558.882	89.225.510	3,41
Nordea Bank Abp	SEK	2.025.940	12.421.462	0,47
Partners Group Holding AG	CHF	26.482	21.247.106	0,81
Sampo OYJ 'A'	EUR	2.887.088	87.623.121	3,35
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	7.557.911	64.125.289	2,45
			302.689.358	**11,56**
Asistencia sanitaria				
Alcon, Inc.	CHF	1.228.955	62.473.974	2,39
Bayer AG	EUR	1.506.241	99.577.592	3,80
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.675.347	73.413.706	2,80
Getinge AB 'B'	SEK	3.144.707	51.470.591	1,97
Merck KGaA	EUR	917.811	94.259.189	3,60
UCB SA	EUR	467.539	48.086.386	1,84
			429.281.438	**16,40**
Productos industriales				
Alstom SA	EUR	1.197.813	49.817.043	1,90
ANDRITZ AG	EUR	1.065.746	34.636.745	1,32
Bouygues SA	EUR	90.585	2.720.268	0,10
Brenntag AG	EUR	1.498.256	69.504.095	2,66
GEA Group AG	EUR	1.300.528	36.661.884	1,40
Leonardo SpA	EUR	3.011.053	17.662.837	0,67
MTU Aero Engines AG	EUR	330.804	51.191.919	1,96
Saab AB 'B'	SEK	1.467.395	32.475.611	1,24
SKF AB 'B'	SEK	3.223.329	53.034.046	2,03
Thales SA	EUR	956.462	69.094.815	2,65
Wartsila OYJ Abp	EUR	6.103.131	44.613.888	1,70
			461.413.151	**17,63**
Tecnología de la información				
ams AG	CHF	2.005.883	26.132.416	1,00
ASM International NV	EUR	817.278	109.760.435	4,18
Nokia OYJ	EUR	23.035.955	88.688.427	3,39
SAP SE	EUR	190.396	23.472.019	0,90
Software AG	EUR	1.715.104	61.949.556	2,37
STMicroelectronics NV	EUR	3.582.669	85.518.309	3,27
Worldline SA, Reg. S	EUR	263.389	20.196.669	0,77
			415.717.831	**15,88**
Materiales				
Air Liquide SA	EUR	648.662	82.574.672	3,16
Boliden AB	SEK	1.135.462	22.585.103	0,86
Evonik Industries AG	EUR	1.974.952	44.574.667	1,70
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	2.522.392	26.396.832	1,01
			176.131.274	**6,73**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	1.930.158	76.743.082	2,93
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	654.288	22.316.344	0,85
			99.059.426	**3,78**
Servicios públicos				
RWE AG	EUR	3.199.165	99.558.015	3,80
			99.558.015	**3,80**
Total Renta variable			**2.560.472.881**	**97,80**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**2.560.472.881**	**97,80**
Total de inversiones			**2.560.472.881**	**97,80**
Efectivo			**36.273.982**	**1,39**
Otros activos/(pasivos)			**21.426.043**	**0,81**
Total Patrimonio neto			**2.618.172.906**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Equity

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	100.881	SGD	157.634	30/07/2020	HSBC	249	–
SGD	9.390.368	EUR	5.972.019	30/07/2020	HSBC	22.674	–
CHF	6.973.277	EUR	6.540.589	31/07/2020	HSBC	6.080	–
CNH	8.714.632	EUR	1.090.437	31/07/2020	HSBC	6.246	–
EUR	106.206	CHF	113.021	31/07/2020	HSBC	99	–
EUR	34.686	GBP	31.417	31/07/2020	HSBC	261	–
EUR	584.334	PLN	2.605.601	31/07/2020	HSBC	377	–
EUR	59.825	SEK	626.747	31/07/2020	HSBC	80	–
EUR	26.697	USD	29.944	31/07/2020	HSBC	2	–
PLN	1.901.498	EUR	425.674	31/07/2020	HSBC	482	–
SEK	14.113.232	EUR	1.341.765	31/07/2020	HSBC	3.590	–
USD	116.495.705	EUR	103.108.203	31/07/2020	HSBC	749.475	0,03
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**789.615**	**0,03**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**789.615**	**0,03**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	161.241	SGD	253.051	30/07/2020	HSBC	(303)	–
SGD	122.305	EUR	78.166	30/07/2020	HSBC	(88)	–
CHF	90.668	EUR	85.273	31/07/2020	HSBC	(153)	–
EUR	176.269	CHF	188.310	31/07/2020	HSBC	(520)	–
EUR	45.649	CNH	364.125	31/07/2020	HSBC	(173)	–
EUR	10.672	GBP	9.758	31/07/2020	HSBC	(21)	–
EUR	181.384	PLN	809.711	31/07/2020	HSBC	(85)	–
EUR	22.617	SEK	237.916	31/07/2020	HSBC	(63)	–
EUR	4.409.125	USD	4.961.278	31/07/2020	HSBC	(13.929)	–
GBP	962.316	EUR	1.063.697	31/07/2020	HSBC	(9.261)	–
PLN	78.554.961	EUR	17.691.612	31/07/2020	HSBC	(86.185)	–
SEK	186.689	EUR	17.813	31/07/2020	HSBC	(17)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(110.798)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(110.798)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**678.817**	**0,03**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Large Cap

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	358.923	4.357.325	1,18
			4.357.325	**1,18**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	25.131	5.827.879	1,58
Persimmon plc	GBP	132.317	3.320.221	0,90
Prosus NV	EUR	122.703	10.105.819	2,75
Taylor Wimpey plc	GBP	2.029.069	3.144.474	0,85
Volkswagen AG Preference	EUR	52.532	7.008.819	1,90
			29.407.212	**7,98**
Bienes de consumo básico				
Carrefour SA	EUR	557.709	7.732.635	2,10
Danone SA	EUR	90.710	5.616.763	1,52
Nestle SA	CHF	202.948	20.031.795	5,44
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	119.562	9.796.069	2,66
Tesco plc	GBP	1.976.391	4.994.009	1,36
			48.171.271	**13,08**
Energía				
Neste OYJ	EUR	243.760	8.463.347	2,30
			8.463.347	**2,30**
Finanzas				
Allianz SE	EUR	39.154	7.026.576	1,91
AXA SA	EUR	318.573	5.856.009	1,59
DNB ASA	NOK	287.140	3.381.976	0,92
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.628.652	4.426.124	1,20
KBC Group NV	EUR	70.353	3.558.455	0,97
Partners Group Holding AG	CHF	6.975	5.596.200	1,52
Prudential plc	GBP	513.962	6.811.816	1,85
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	538.396	4.126.530	1,12
Standard Chartered plc	GBP	801.079	3.811.278	1,03
UBS Group AG	CHF	593.384	6.020.687	1,63
			50.615.651	**13,74**
Asistencia sanitaria				
Bayer AG	EUR	115.842	7.658.315	2,08
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	186.155	8.157.312	2,21
Gerresheimer AG	EUR	73.457	5.975.727	1,62
Getinge AB 'B'	SEK	282.453	4.623.013	1,26
Koninklijke Philips NV	EUR	194.544	8.035.640	2,18
Lonza Group AG	CHF	17.607	8.234.946	2,24
Merck KGaA	EUR	80.850	8.303.295	2,25
Roche Holding AG	CHF	60.804	18.742.167	5,09
UCB SA	EUR	65.211	6.706.951	1,82
			76.437.366	**20,75**
Productos industriales				
Alstom SA	EUR	151.580	6.304.212	1,71
BAE Systems plc	GBP	790.601	4.203.438	1,14
Brenntag AG	EUR	101.597	4.713.085	1,28
Knorr-Bremse AG	EUR	53.938	4.827.990	1,31
Leonardo SpA	EUR	748.143	4.388.607	1,19
Prysmian SpA	EUR	317.738	6.554.935	1,78
Ryanair Holdings plc	EUR	269.232	2.888.859	0,78
Schneider Electric SE	EUR	95.165	9.379.463	2,56
Smiths Group plc	GBP	385.030	5.907.546	1,60
Volvo AB 'B'	SEK	473.013	6.546.743	1,78
			55.714.878	**15,13**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV	EUR	36.451	11.771.851	3,21
Nexi SpA, Reg. S	EUR	264.356	4.064.474	1,10
Nokia OYJ	EUR	2.709.866	10.432.984	2,83
Software AG	EUR	188.736	6.817.144	1,85
STMicroelectronics NV	EUR	312.335	7.455.436	2,02
Worldline SA, Reg. S	EUR	45.831	3.514.321	0,95
			44.056.210	**11,96**
Materiales				
Air Liquide SA	EUR	80.490	10.246.377	2,78
Anglo American plc	GBP	235.003	4.778.844	1,30
Boliden AB	SEK	187.097	3.721.485	1,01
Johnson Matthey plc	GBP	119.481	2.746.647	0,75
UPM-Kymmene OYJ	EUR	162.295	4.135.277	1,12
			25.628.630	**6,96**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	248.054	9.862.627	2,68
Metrovacesa SA, Reg. S	EUR	297.982	1.775.973	0,48
			11.638.600	**3,16**
Servicios públicos				
RWE AG	EUR	289.050	8.995.236	2,44
			8.995.236	**2,44**
Total Renta variable			**363.485.726**	**98,68**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**363.485.726**	**98,68**
Total de inversiones			**363.485.726**	**98,68**
Efectivo			**4.062.689**	**1,10**
Otros activos/(pasivos)			**792.336**	**0,22**
Total Patrimonio neto			**368.340.751**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	51.504	3.889.178	0,80
Alphabet, Inc. 'A'	USD	10.242	14.292.181	2,92
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	8.020	4.082.343	0,84
Comcast Corp. 'A'	USD	176.038	6.849.212	1,40
Facebook, Inc. 'A'	USD	39.718	8.756.097	1,80
Netflix, Inc.	USD	2.696	1.204.446	0,25
Spotify Technology SA	USD	15.235	4.037.070	0,83
Tencent Holdings Ltd.	HKD	148.500	9.548.143	1,95
T-Mobile US, Inc.	USD	34.452	3.648.575	0,75
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	34.452	7.101	–
Walt Disney Co. (The)	USD	18.336	2.041.438	0,42
			58.355.784	**11,96**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	9.604	2.496.543	0,51
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	30.820	6.613.468	1,36
Amazon.com, Inc.	USD	5.377	14.399.623	2,94
Aramark	USD	97.009	2.172.093	0,45
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	28.543	1.785.976	0,37
Booking Holdings, Inc.	USD	2.587	4.113.869	0,84
Burberry Group plc	GBP	90.281	1.761.172	0,36
Continental AG	EUR	23.571	2.278.626	0,47
Dollar General Corp.	USD	24.614	4.677.503	0,96
Home Depot, Inc. (The)	USD	14.567	3.577.852	0,73
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.230	2.291.092	0,47
MercadoLibre, Inc.	USD	3.433	3.356.951	0,69
Next plc	GBP	41.257	2.469.091	0,51
NIKE, Inc. 'B'	USD	31.866	3.052.727	0,63
Ocado Group plc	GBP	60.489	1.517.090	0,31
Suzuki Motor Corp.	JPY	81.800	2.773.944	0,57
TJX Cos., Inc. (The)	USD	35.687	1.810.602	0,37
Tractor Supply Co.	USD	25.870	3.402.276	0,70
Whitbread plc	GBP	46.396	1.240.598	0,25
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	37.957	1.600.514	0,33
			67.391.610	**13,82**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	455.000	1.736.807	0,36
Coca-Cola Co. (The)	USD	55.540	2.463.962	0,51
Costco Wholesale Corp.	USD	19.185	5.786.389	1,19
Danone SA	EUR	42.461	2.947.185	0,60
Diageo plc	GBP	67.395	2.221.980	0,46
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.240	1.157.042	0,24
Nestle SA	CHF	83.837	9.275.920	1,89
Philip Morris International, Inc.	USD	33.313	2.348.378	0,48
Procter & Gamble Co. (The)	USD	40.835	4.807.636	0,99
Raia Drogasil SA	BRL	106.486	2.155.688	0,44
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	42.675	3.919.389	0,80
Swedish Match AB	SEK	28.888	2.005.170	0,41
			40.825.546	**8,37**
Energía				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	134.198	2.291.595	0,47
Equinor ASA	NOK	204.677	2.892.608	0,59
TOTAL SA	EUR	99.082	3.764.581	0,77
			8.948.784	**1,83**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	410.833	3.830.757	0,79
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	172.967	1.745.678	0,36
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.156.200	2.311.457	0,47
BlackRock, Inc.	USD	7.310	3.888.820	0,80
Chubb Ltd.	USD	17.771	2.229.869	0,46
DNB ASA	NOK	102.455	1.352.684	0,28
Erste Group Bank AG	EUR	124.954	2.907.795	0,60
First Republic Bank	USD	19.033	1.997.303	0,41
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	72.192	3.291.062	0,67
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	869.993	1.642.073	0,34
JPMorgan Chase & Co.	USD	79.274	7.353.315	1,50
Lloyds Banking Group plc	GBP	5.084.409	1.920.159	0,39
Macquarie Group Ltd.	AUD	28.082	2.286.690	0,47
Morgan Stanley	USD	136.319	6.423.409	1,31
MSCI, Inc.	USD	4.806	1.562.119	0,32
Nasdaq, Inc.	USD	39.827	4.683.463	0,96
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	224.000	2.239.221	0,46
			51.665.874	**10,59**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	27.026	2.406.926	0,49
Alcon, Inc.	CHF	32.440	1.848.546	0,38
Amgen, Inc.	USD	10.944	2.532.407	0,52
Anthem, Inc.	USD	8.758	2.270.936	0,47
Boston Scientific Corp.	USD	26.678	923.223	0,19
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	64.855	3.748.216	0,77
CSL Ltd.	AUD	16.198	3.186.929	0,65
Danaher Corp.	USD	28.630	4.932.866	1,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	25.043	1.698.020	0,35
Eli Lilly and Co.	USD	31.980	5.209.205	1,07
HCA Healthcare, Inc.	USD	16.973	1.631.135	0,33
Johnson & Johnson	USD	29.398	4.089.055	0,84
Merck & Co., Inc.	USD	36.220	2.756.431	0,57
Roche Holding AG	CHF	23.772	8.213.714	1,69
Straumann Holding AG	CHF	1.503	1.284.378	0,26
Sysmex Corp.	JPY	20.600	1.573.127	0,32
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16.480	5.777.294	1,18
UCB SA	EUR	14.791	1.705.250	0,35
UnitedHealth Group, Inc.	USD	24.632	7.136.209	1,46
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	4.451	980.581	0,20
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	15.340	1.789.428	0,37
			65.693.876	**13,47**
Productos industriales				
Bunzl plc	GBP	92.646	2.461.354	0,50
Caterpillar, Inc.	USD	16.929	2.116.027	0,43
Deere & Co.	USD	27.731	4.253.882	0,87
Fortive Corp.	USD	50.435	3.421.534	0,70
Kingspan Group plc	EUR	44.396	2.821.715	0,58
Legrand SA	EUR	29.490	2.230.013	0,46
Makita Corp.	JPY	34.400	1.249.211	0,26
Nabtesco Corp.	JPY	87.500	2.694.268	0,55
Otis Worldwide Corp.	USD	44.452	2.519.633	0,52
Prysmian SpA	EUR	58.077	1.343.042	0,28
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	78.400	2.677.268	0,55
Schneider Electric SE	EUR	78.737	8.698.928	1,78
Siemens AG	EUR	26.055	3.018.769	0,62
SMC Corp.	JPY	4.097	2.097.016	0,43
Trane Technologies plc	USD	33.185	2.958.578	0,61
TransUnion	USD	19.944	1.677.179	0,34
Union Pacific Corp.	USD	26.838	4.432.835	0,91
Verisk Analytics, Inc.	USD	13.323	2.188.652	0,45
Vestas Wind Systems A/S	DKK	50.496	5.137.169	1,05
Volvo AB 'B'	SEK	83.479	1.295.137	0,27
			59.292.210	**12,16**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	14.014	2.977.243	0,61
Adobe, Inc.	USD	15.584	6.599.343	1,35
Apple, Inc.	USD	30.669	11.081.606	2,28
ASML Holding NV	EUR	24.601	8.905.828	1,83
Cadence Design Systems, Inc.	USD	13.298	1.248.464	0,26
First Solar, Inc.	USD	33.754	1.671.300	0,34
Hexagon AB 'B'	SEK	18.788	1.082.407	0,22
Intuit, Inc.	USD	14.965	4.307.768	0,88
Keyence Corp.	JPY	5.300	2.214.469	0,45
Microsoft Corp.	USD	84.099	16.668.608	3,43
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	30.600	1.792.927	0,37
NVIDIA Corp.	USD	13.096	4.806.213	0,99
PayPal Holdings, Inc.	USD	15.038	2.528.445	0,52
salesforce.com, Inc.	USD	9.692	1.772.640	0,36
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	128.236	5.630.887	1,15
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	12.447	3.762.142	0,77
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	596.000	6.308.536	1,29
Texas Instruments, Inc.	USD	54.167	6.744.454	1,38
Visa, Inc. 'A'	USD	47.503	9.079.327	1,86
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	6.487	1.631.265	0,33
			100.813.872	**20,67**
Materiales				
Amcor plc	USD	245.637	2.440.027	0,50
BHP Group Ltd.	AUD	252.210	6.199.654	1,27
Dow, Inc.	USD	1	41	–
DuPont de Nemours, Inc.	USD	30.512	1.597.336	0,33
Linde plc	EUR	19.258	4.046.531	0,83
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	4.019	2.271.068	0,47
Sika AG	CHF	8.404	1.609.267	0,33
Symrise AG	EUR	18.530	2.155.012	0,44
Umicore SA	EUR	22.242	1.036.181	0,21
			21.355.117	**4,38**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sector inmobiliario				
Equinix, Inc., REIT	USD	2.910	2.004.778	0,41
SBA Communications Corp., REIT	USD	4.936	1.427.438	0,29
			3.432.216	**0,70**
Servicios públicos				
Iberdrola SA	EUR	211.488	2.454.834	0,50
National Grid plc	GBP	149.733	1.817.148	0,37
NextEra Energy, Inc.	USD	20.400	4.862.879	1,00
			9.134.861	**1,87**
Total Renta variable			**486.909.750**	**99,82**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**486.909.750**	**99,82**
Total de inversiones			**486.909.750**	**99,82**
Efectivo			**6.068.670**	**1,24**
Otros activos/(pasivos)			**(5.201.115)**	**(1,06)**
Total Patrimonio neto			**487.777.305**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	31.415	AUD	45.717	31/07/2020	HSBC	35	–
USD	280.622	PLN	1.112.767	31/07/2020	HSBC	886	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**921**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**921**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	1.640.801	USD	1.135.565	31/07/2020	HSBC	(9.319)	–
PLN	20.045.058	USD	5.101.957	31/07/2020	HSBC	(62.873)	(0,01)
USD	14.225	AUD	20.755	31/07/2020	HSBC	(22)	–
USD	231	PLN	918	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(72.214)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(72.214)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(71.293)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Italian Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Ubisoft Entertainment SA	EUR	38.310	2.771.345	2,11
			2.771.345	**2,11**
Consumo discrecional				
Ferrari NV	EUR	23.605	3.550.192	2,70
Freni Brembo SpA	EUR	292.920	2.382.904	1,81
HelloFresh SE	EUR	88.249	4.244.777	3,23
Moncler SpA	EUR	150.573	5.172.182	3,94
Technogym SpA, Reg. S	EUR	262.907	1.937.625	1,47
Unieuro SpA, Reg. S	EUR	338.522	2.457.670	1,87
			19.745.350	**15,02**
Bienes de consumo básico				
MARR SpA	EUR	97.007	1.301.834	0,99
			1.301.834	**0,99**
Energía				
Eni SpA	EUR	236.151	2.003.977	1,52
			2.003.977	**1,52**
Finanzas				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	477.760	6.356.597	4,85
Cerved Group SpA	EUR	661.114	4.184.852	3,18
doValue SpA, Reg. S	EUR	675.408	5.322.215	4,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.427.113	9.138.173	6,96
UniCredit SpA	EUR	771.113	6.261.438	4,76
			31.263.275	**23,80**
Asistencia sanitaria				
Amplifon SpA	EUR	134.220	3.156.854	2,40
DiaSorin SpA	EUR	20.763	3.500.642	2,66
GVS SpA, Reg. S	EUR	198.519	2.030.849	1,55
Recordati SpA	EUR	94.521	4.185.390	3,19
			12.873.735	**9,80**
Productos industriales				
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	53.955	2.900.081	2,21
Interpump Group SpA	EUR	145.187	3.838.744	2,92
Leonardo SpA	EUR	716.095	4.200.613	3,20
Maire Tecnimont SpA	EUR	1.075.970	1.831.301	1,39
Piovan SpA, Reg. S	EUR	647.490	3.263.350	2,48
Prysmian SpA	EUR	257.417	5.310.514	4,04
			21.344.603	**16,24**
Tecnología de la información				
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	285.080	4.509.966	3,43
Datalogic SpA	EUR	130.161	1.430.469	1,09
Nexi SpA, Reg. S	EUR	354.869	5.456.111	4,15
STMicroelectronics NV	EUR	333.627	7.963.676	6,06
			19.360.222	**14,73**
Servicios públicos				
Enel SpA	EUR	1.685.366	13.034.620	9,92
Hera SpA	EUR	844.152	2.843.104	2,16
Iren SpA	EUR	1.631.988	3.603.430	2,74
			19.481.154	**14,82**
Total Renta variable			**130.145.495**	**99,03**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**130.145.495**	**99,03**
Total de inversiones			**130.145.495**	**99,03**
Efectivo			**1.388.837**	**1,06**
Otros activos/(pasivos)			**(111.212)**	**(0,09)**
Total Patrimonio neto			**131.423.120**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del 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	248.600	1.314.609.914	0,77
KDDI Corp.	JPY	1.467.600	4.742.754.135	2,79
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2.360.200	5.935.760.912	3,49
SoftBank Group Corp.	JPY	793.300	4.318.537.204	2,54
			16.311.662.165	**9,59**
Consumo discrecional				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	486.800	2.757.715.160	1,62
Bridgestone Corp.	JPY	649.000	2.250.154.673	1,32
Isuzu Motors Ltd.	JPY	2.411.000	2.344.760.967	1,38
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	849.600	814.654.633	0,48
Nifco, Inc.	JPY	1.224.500	2.813.381.248	1,65
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	137.600	2.907.530.479	1,71
PALTAC Corp.	JPY	369.000	1.827.362.505	1,07
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	1.310.900	1.997.669.938	1,17
Shimano, Inc.	JPY	79.600	1.651.620.553	0,97
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1.251.900	3.245.769.357	1,92
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	492.600	666.001.797	0,39
Toyota Industries Corp.	JPY	712.500	4.065.043.408	2,40
			27.341.664.718	**16,08**
Bienes de consumo básico				
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	366.400	1.015.418.260	0,60
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	854.200	3.344.140.831	1,96
Pigeon Corp.	JPY	310.000	1.292.395.181	0,76
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	393.400	2.497.634.099	1,47
			8.149.588.371	**4,79**
Energía				
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	7.699.200	2.939.357.978	1,73
			2.939.357.978	**1,73**
Finanzas				
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	1.271.000	1.628.881.300	0,96
eGuarantee, Inc.	JPY	76.400	194.933.532	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	10.066.800	4.241.269.210	2,49
ORIX Corp.	JPY	2.198.500	2.918.758.846	1,72
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.104.100	3.345.401.008	1,97
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	924.400	4.339.897.183	2,55
			16.669.141.079	**9,80**
Asistencia sanitaria				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	2.342.900	4.213.826.692	2,48
M3, Inc.	JPY	334.300	1.532.092.156	0,90
Nakanishi, Inc.	JPY	729.500	1.025.277.089	0,60
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	135.300	1.186.027.816	0,70
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.502.600	2.978.665.958	1,75
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	588.700	2.639.982.859	1,55
StemRIM, Inc.	JPY	377.800	220.202.049	0,13
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.470.000	5.653.886.144	3,33
			19.449.960.763	**11,44**
Productos industriales				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	341.100	3.211.375.803	1,89
Glory Ltd.	JPY	294.000	719.876.968	0,42
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	314.600	976.452.328	0,57
ITOCHU Corp.	JPY	2.141.600	4.969.908.726	2,93
Makita Corp.	JPY	427.900	1.673.971.744	0,98
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	1.059.400	2.066.915.191	1,22
Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	901.800	2.147.796.711	1,26
Nitta Corp.	JPY	218.800	512.003.976	0,30
Nittoku Co. Ltd.	JPY	156.500	472.133.833	0,28
Obara Group, Inc.	JPY	318.500	1.040.562.341	0,61
Park24 Co. Ltd.	JPY	410.700	757.292.765	0,45
Prestige International, Inc.	JPY	752.400	608.815.785	0,36
Sankyu, Inc.	JPY	837.100	3.389.244.026	1,99
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	795.200	802.798.051	0,47
SMC Corp.	JPY	86.800	4.786.124.701	2,83
Taikisha Ltd.	JPY	354.400	1.051.538.500	0,62
Trusco Nakayama Corp.	JPY	470.700	1.313.571.209	0,77
			30.500.382.658	**17,95**
Tecnología de la información				
Ai Holdings Corp.	JPY	246.100	382.262.101	0,22
Digital Garage, Inc.	JPY	487.200	1.669.431.755	0,98
Disco Corp.	JPY	81.000	2.112.074.224	1,24
Elecom Co. Ltd.	JPY	134.400	706.688.440	0,42
Keyence Corp.	JPY	128.900	5.801.966.894	3,42
Maruwa Co. Ltd.	JPY	127.400	1.036.240.075	0,61
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	371.900	840.389.106	0,49

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	587.600	3.708.954.255	2,18
NTT Data Corp.	JPY	2.666.200	3.194.570.264	1,88
Otsuka Corp.	JPY	479.400	2.722.998.807	1,60
Rorze Corp.	JPY	165.400	880.907.590	0,52
Siix Corp.	JPY	591.100	584.005.761	0,34
TDK Corp.	JPY	452.800	4.832.346.225	2,85
			28.472.835.497	**16,75**
Materiales				
DIC Corp.	JPY	429.300	1.158.340.104	0,68
FP Corp.	JPY	135.400	1.165.742.239	0,69
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	285.300	1.070.784.811	0,63
JSP Corp.	JPY	324.100	472.177.584	0,28
JSR Corp.	JPY	1.677.800	3.486.773.196	2,04
KH Neochem Co. Ltd.	JPY	69.300	140.930.590	0,08
Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	267.700	267.787.626	0,16
Kureha Corp.	JPY	234.100	1.101.633.535	0,65
NOF Corp.	JPY	687.300	2.562.475.111	1,51
Toray Industries, Inc.	JPY	5.261.000	2.668.257.805	1,57
			14.094.902.601	**8,29**
Sector inmobiliario				
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	482.900	1.226.895.079	0,72
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2.221.100	4.238.124.069	2,49
			5.465.019.148	**3,21**
Total Renta variable			**169.394.514.978**	**99,63**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**169.394.514.978**	**99,63**
Total de inversiones			**169.394.514.978**	**99,63**
Efectivo			**3.175.111.948**	**1,87**
Otros activos/(pasivos)			**(2.548.070.209)**	**(1,50)**
Total Patrimonio neto			**170.021.556.717**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	2.312.325	JPY	278.568.618	31/07/2020	HSBC	740.989	–
JPY	177.440.567	EUR	1.464.830	31/07/2020	HSBC	501.339	–
SEK	3.605.320	JPY	41.402.461	31/07/2020	HSBC	111.192	–
USD	150.222.416	JPY	16.067.436.470	31/07/2020	HSBC	109.651.829	0,06
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**111.005.349**	**0,06**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**111.005.349**	**0,06**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	253.441.467	JPY	30.629.238.967	31/07/2020	HSBC	(15.626.157)	(0,01)
JPY	545.433.858	EUR	4.528.956	31/07/2020	HSBC	(1.626.190)	–
JPY	583.771	SEK	50.969	31/07/2020	HSBC	(3.111)	–
JPY	284.098.962	USD	2.660.520	31/07/2020	HSBC	(2.406.019)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(19.661.477)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(19.661.477)**	**(0,01)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**91.343.872**	**0,05**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Equity

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY	% del patrimonio neto
TOPIX Index, 10/09/2020	129	JPY	(26.111.333)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(26.111.333)**	**(0,02)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(26.111.333)**	**(0,02)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Swiss Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en CHF	% del 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	10.610	5.264.682	2,58
			5.264.682	**2,58**
Consumo discrecional				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	115.700	6.939.686	3,40
Forbo Holding AG	CHF	2.546	3.452.376	1,69
Swatch Group AG (The)	CHF	7.397	1.399.143	0,69
Swatch Group AG (The) (Registered)	CHF	71.400	2.636.088	1,29
			14.427.293	**7,07**
Bienes de consumo básico				
Nestle SA	CHF	191.600	20.148.656	9,88
Orior AG	CHF	52.585	4.080.596	2,00
			24.229.252	**11,88**
Finanzas				
Baloise Holding AG	CHF	31.200	4.383.600	2,15
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	19.140	1.741.740	0,85
Cembra Money Bank AG	CHF	23.200	2.130.920	1,04
Credit Suisse Group AG	CHF	160.800	1.558.474	0,76
Helvetia Holding AG	CHF	19.213	1.662.885	0,82
Julius Baer Group Ltd.	CHF	95.000	3.753.450	1,84
Partners Group Holding AG	CHF	8.451	7.223.915	3,54
St Galler Kantonalbank AG	CHF	1.929	815.967	0,40
Swiss Life Holding AG	CHF	18.491	6.421.924	3,15
Swiss Re AG	CHF	53.767	3.902.409	1,91
UBS Group AG	CHF	339.000	3.664.590	1,80
Zurich Insurance Group AG	CHF	27.400	9.066.660	4,45
			46.326.534	**22,71**
Asistencia sanitaria				
Galenica AG, Reg. S	CHF	36.000	2.437.200	1,19
Novartis AG	CHF	240.500	19.769.100	9,69
Roche Holding AG	CHF	60.800	19.966.720	9,78
Sonova Holding AG	CHF	10.972	2.080.291	1,02
Tecan Group AG	CHF	11.140	3.696.252	1,81
Vifor Pharma AG	CHF	8.400	1.201.200	0,59
			49.150.763	**24,08**
Productos industriales				
ABB Ltd.	CHF	312.407	6.619.904	3,25
Belimo Holding AG	CHF	318	2.181.480	1,07
Bucher Industries AG	CHF	2.620	712.640	0,35
Daetwyler Holding AG	CHF	13.300	2.436.560	1,19
DKSH Holding AG	CHF	23.694	1.425.194	0,70
Geberit AG	CHF	5.000	2.363.000	1,16
Schindler Holding AG	CHF	22.930	5.101.925	2,50
Schweiter Technologies AG	CHF	1.440	1.679.040	0,82
SFS Group AG	CHF	24.800	2.174.960	1,07
SGS SA	CHF	878	2.022.034	0,99
Stadler Rail AG	CHF	23.302	904.118	0,44
Sulzer AG	CHF	14.900	1.115.265	0,55
Zehnder Group AG	CHF	52.372	1.940.383	0,95
			30.676.503	**15,04**
Tecnología de la información				
ams AG	CHF	110.853	1.538.640	0,75
Logitech International SA	CHF	121.336	7.396.642	3,63
Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	25.622	1.142.741	0,56
Softwareone Holding AG	CHF	61.001	1.406.073	0,69
			11.484.096	**5,63**
Materiales				
Givaudan SA	CHF	1.890	6.643.350	3,26
SIG Combibloc Group AG	CHF	253.751	3.862.090	1,89
Sika AG	CHF	10.200	1.856.400	0,91
			12.361.840	**6,06**
Servicios públicos				
BKW AG	CHF	46.615	3.915.660	1,92
			3.915.660	**1,92**
Total Renta variable			**197.836.623**	**96,97**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**197.836.623**	**96,97**
Total de inversiones			**197.836.623**	**96,97**
Efectivo			**8.591.597**	**4,21**
Otros activos/(pasivos)			**(2.412.328)**	**(1,18)**
Total Patrimonio neto			**204.015.892**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Swiss Equity

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente CHF	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	2.564	EUR	2.400	31/07/2020	HSBC	7	–
CHF	1.645	GBP	1.399	31/07/2020	HSBC	13	–
EUR	43.607	CHF	46.383	31/07/2020	HSBC	66	–
USD	632.640	CHF	596.863	31/07/2020	HSBC	3.899	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**3.985**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**3.985**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	86.342	EUR	81.157	31/07/2020	HSBC	(103)	–
CHF	12.109	USD	12.779	31/07/2020	HSBC	(26)	–
EUR	3.794.449	CHF	4.045.551	31/07/2020	HSBC	(3.840)	–
GBP	68.940	CHF	81.187	31/07/2020	HSBC	(725)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(4.694)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.694)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(709)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF UK Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del 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	1.417.086	1.624.238	2,59
Daily Mail & General Trust plc 'A'	GBP	116.694	802.855	1,28
ITV plc	GBP	422.191	312.696	0,50
Pearson plc	GBP	360.820	2.085.540	3,33
Vodafone Group plc	GBP	1.316.170	1.697.596	2,71
WPP plc	GBP	361.360	2.247.659	3,59
			8.770.584	**14,00**
Consumo discrecional				
Bellway plc	GBP	12.563	320.859	0,51
Next plc	GBP	25.918	1.262.261	2,01
Volkswagen AG Preference	EUR	10.947	1.332.326	2,13
			2.915.446	**4,65**
Bienes de consumo básico				
Imperial Brands plc	GBP	166.363	2.576.131	4,11
Tesco plc	GBP	1.709.428	3.940.232	6,29
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	875.409	1.669.405	2,66
			8.185.768	**13,06**
Energía				
BP plc	GBP	937.329	2.892.129	4,61
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	92.376	1.197.008	1,91
			4.089.137	**6,52**
Finanzas				
Ashmore Group plc	GBP	110.760	458.768	0,73
Aviva plc	GBP	819.453	2.235.468	3,57
Barclays plc	GBP	319.477	365.482	0,58
Hiscox Ltd.	GBP	48.561	378.096	0,60
Legal & General Group plc	GBP	830.807	1.832.760	2,92
Lloyds Banking Group plc	GBP	5.462.871	1.678.904	2,68
Provident Financial plc	GBP	371.947	656.858	1,05
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	939.852	1.128.292	1,80
Standard Chartered plc	GBP	615.256	2.670.210	4,27
TP ICAP plc	GBP	576.625	2.018.188	3,22
			13.423.026	**21,42**
Asistencia sanitaria				
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	233.628	457.210	0,73
GlaxoSmithKline plc	GBP	253.041	4.142.282	6,61
Sanofi	EUR	26.278	2.166.981	3,46
			6.766.473	**10,80**
Productos industriales				
Aggreko plc	GBP	136.503	594.061	0,95
BAE Systems plc	GBP	312.712	1.516.653	2,42
Balfour Beatty plc	GBP	584.566	1.523.367	2,43
Chemring Group plc	GBP	619.457	1.495.989	2,39
Firstgroup plc	GBP	604.351	304.895	0,49
Hays plc	GBP	262.844	314.099	0,50
QinetiQ Group plc	GBP	626.360	1.874.069	2,99
Smiths Group plc	GBP	156.084	2.184.566	3,48
Travis Perkins plc	GBP	63.735	720.206	1,15
			10.527.905	**16,80**
Materiales				
Anglo American plc	GBP	168.390	3.123.634	4,99
BHP Group plc	GBP	78.530	1.284.280	2,05
Mondi plc	GBP	68.619	1.027.226	1,64
South32 Ltd.	GBP	1.276.971	1.436.848	2,29
			6.871.988	**10,97**
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	785.289	301.237	0,48
			301.237	**0,48**
Total Renta variable			**61.851.564**	**98,70**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**61.851.564**	**98,70**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Finanzas				
Sole Realisation Co. plc#	GBP	8.301	–	–
			–	**–**
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				
Finanzas				
Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	GBP	1.826.145	640.977	1,02
			640.977	**1,02**
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			**640.977**	**1,02**
Total Participaciones de autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**640.977**	**1,02**
Total de inversiones			**62.492.541**	**99,72**
Efectivo			**210.261**	**0,34**
Otros activos/(pasivos)			**(33.432)**	**(0,06)**
Total Patrimonio neto			**62.669.370**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF UK Equity

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	92.222	GBP	78.320	31/07/2020	HSBC	696	–
EUR	292.953	GBP	265.059	31/07/2020	HSBC	2.300	0,01
USD	2.160.565	GBP	1.731.055	31/07/2020	HSBC	26.842	0,04
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**29.838**	**0,05**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**29.838**	**0,05**
Cobertura de las Clases de participaciones							
GBP	3.154	CHF	3.714	31/07/2020	HSBC	(28)	–
GBP	10.702	EUR	11.822	31/07/2020	HSBC	(88)	–
GBP	69.509	USD	86.418	31/07/2020	HSBC	(803)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(919)**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(919)**	**–**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**28.919**	**0,05**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Large Cap

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	412.056	31.115.240	1,70
Alphabet, Inc. 'A'	USD	77.476	108.113.738	5,91
Comcast Corp. 'A'	USD	1.121.292	43.626.757	2,38
Facebook, Inc. 'A'	USD	412.818	91.008.473	4,97
T-Mobile US, Inc.	USD	203.561	21.557.752	1,18
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	203.561	41.954	–
			295.463.914	**16,14**
Consumo discrecional				
Amazon.com, Inc.	USD	43.639	116.865.374	6,38
AutoZone, Inc.	USD	29.945	33.774.511	1,85
Booking Holdings, Inc.	USD	18.723	29.773.471	1,63
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	594.625	24.614.402	1,34
Dollar General Corp.	USD	223.579	42.487.668	2,32
TJX Cos., Inc. (The)	USD	604.448	30.667.037	1,68
			278.182.463	**15,20**
Bienes de consumo básico				
Diageo plc, ADR	USD	224.767	30.109.769	1,64
Philip Morris International, Inc.	USD	663.742	46.790.049	2,56
Procter & Gamble Co. (The)	USD	352.808	41.537.218	2,27
			118.437.036	**6,47**
Finanzas				
Chubb Ltd.	USD	142.516	17.882.621	0,98
First Republic Bank	USD	190.151	19.954.244	1,09
JPMorgan Chase & Co.	USD	518.719	48.115.445	2,63
Nasdaq, Inc.	USD	251.108	29.529.089	1,61
			115.481.399	**6,31**
Asistencia sanitaria				
Anthem, Inc.	USD	151.821	39.366.949	2,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	445.101	25.724.070	1,41
Danaher Corp.	USD	263.554	45.409.591	2,48
HCA Healthcare, Inc.	USD	160.011	15.377.339	0,84
Medtronic plc	USD	339.667	30.610.722	1,67
Merck & Co., Inc.	USD	385.243	29.317.944	1,60
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	130.143	45.623.447	2,49
UnitedHealth Group, Inc.	USD	206.127	59.717.653	3,26
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	246.318	28.733.262	1,57
			319.880.977	**17,47**
Productos industriales				
AMETEK, Inc.	USD	285.355	25.112.629	1,37
Fortive Corp.	USD	462.269	31.360.541	1,71
L3Harris Technologies, Inc.	USD	141.451	24.727.855	1,35
Otis Worldwide Corp.	USD	461.040	26.132.718	1,43
Rockwell Automation, Inc.	USD	136.952	28.502.697	1,56
Roper Technologies, Inc.	USD	54.591	21.034.471	1,15
Trane Technologies plc	USD	239.280	21.332.787	1,17
Union Pacific Corp.	USD	213.443	35.254.404	1,92
			213.458.102	**11,66**
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	183.683	77.784.075	4,25
Apple, Inc.	USD	114.154	41.247.180	2,25
Intuit, Inc.	USD	153.001	44.042.286	2,41
Mastercard, Inc. 'A'	USD	153.272	44.840.462	2,45
Micron Technology, Inc.	USD	544.554	26.671.664	1,46
Microsoft Corp.	USD	654.016	129.627.429	7,08
Oracle Corp.	USD	292.465	16.005.692	0,87
Texas Instruments, Inc.	USD	197.037	24.533.518	1,34
Visa, Inc. 'A'	USD	260.313	49.754.057	2,72
			454.506.363	**24,83**
Total Renta variable			**1.795.410.254**	**98,08**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.795.410.254**	**98,08**
Total de inversiones			**1.795.410.254**	**98,08**
Efectivo			**38.299.271**	**2,09**
Otros activos/(pasivos)			**(3.137.397)**	**(0,17)**
Total Patrimonio neto			**1.830.572.128**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Large Cap

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	4.940.668	EUR	4.394.470	31/07/2020	HSBC	11.452	–
USD	54.726	SEK	507.841	31/07/2020	HSBC	425	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**11.877**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**11.877**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	130.102.681	USD	147.048.700	31/07/2020	HSBC	(1.114.340)	(0,06)
SEK	1.751.556	USD	188.201	31/07/2020	HSBC	(915)	–
USD	8.294	EUR	7.395	31/07/2020	HSBC	(1)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.115.256)**	**(0,06)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.115.256)**	**(0,06)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.103.379)**	**(0,06)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Bilibili, Inc., ADR	USD	24.988	1.135.522	1,09
iQIYI, Inc., ADR	USD	84.248	1.955.812	1,88
SINA Corp.	USD	19.506	698.365	0,67
Tencent Holdings Ltd.	HKD	75.300	4.841.583	4,66
Weibo Corp., ADR	USD	47.570	1.580.673	1,52
			10.211.955	**9,82**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	247.504	6.690.905	6,43
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	147.000	1.134.725	1,09
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	980.000	1.541.641	1,48
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	531.693	1.563.219	1,50
Li Ning Co. Ltd.	HKD	350.500	1.111.726	1,07
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	117.900	2.613.211	2,51
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	1.214.000	833.038	0,80
Ningbo Peacebird Fashion Co. Ltd. 'A'	CNH	225.503	453.028	0,44
PRADA SpA	HKD	517.400	1.795.618	1,73
Sands China Ltd.	HKD	646.400	2.534.075	2,44
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	1.152.000	1.277.433	1,23
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	391.406	1.337.783	1,29
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	35.870	932.213	0,90
			23.818.615	**22,91**
Bienes de consumo básico				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	204.900	1.570.481	1,51
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	221.126	855.988	0,82
Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	208.800	1.070.562	1,03
			3.497.031	**3,36**
Finanzas				
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.590.000	3.198.937	3,08
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	289.400	772.537	0,74
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	347.000	655.997	0,63
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	634.600	1.009.941	0,97
			5.637.412	**5,42**
Asistencia sanitaria				
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	564.000	1.064.851	1,02
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	53.517	698.672	0,67
Peijia Medical Ltd., Reg. S	HKD	208.000	941.984	0,91
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	796.000	1.770.406	1,70
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	718.286	2.330.686	2,24
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	38.500	704.148	0,68
			7.510.747	**7,22**
Productos industriales				
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	57.500	325.930	0,31
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	353.100	2.003.577	1,93
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	211.807	2.402.523	2,31
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	285.500	1.126.379	1,08
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	564.100	471.491	0,45
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	2.277.800	1.902.017	1,83
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1.216.972	1.042.190	1,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	845.104	2.617.746	2,52
			11.891.853	**11,43**
Tecnología de la información				
Agora, Inc., ADR	USD	3.818	179.446	0,17
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	186.200	1.953.840	1,88
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	304.614	1.767.141	1,70

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Canadian Solar, Inc.	USD	50.347	955.629	0,92
China Youzan Ltd.	HKD	14.200.000	2.344.198	2,25
Fujian Star-net Communication Co. Ltd. 'A'	CNH	105.500	527.180	0,51
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	159.000	551.470	0,53
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	92.083	1.640.798	1,58
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	638.000	2.966.842	2,86
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	18.360	539.581	0,52
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	18.414	541.696	0,52
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	160.000	564.581	0,54
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	340.500	1.200.327	1,15
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	151.600	921.583	0,89
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	208.600	1.266.818	1,22
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	105.060	625.102	0,60
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	1.291.000	1.619.277	1,56
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	29.364	451.553	0,43
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	30.572	470.580	0,45
ZTE Corp. 'H'	HKD	351.400	1.074.173	1,03
			22.161.815	**21,31**
Materiales				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	523.200	676.345	0,65
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	747.200	966.907	0,93
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	1.318.000	1.613.189	1,55
Newcrest Mining Ltd.	AUD	45.065	975.464	0,94
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	919.310	1.952.335	1,88
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	731.100	3.464.519	3,33
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	126.800	895.591	0,86
			10.544.350	**10,14**
Sector inmobiliario				
Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNY	312.000	512.963	0,49
Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	483.300	795.407	0,76
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	774.800	1.619.830	1,57
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	110.000	1.106.217	1,06
			4.034.417	**3,88**
Servicios públicos				
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNH	356.700	327.948	0,32
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNY	579.490	532.260	0,51
			860.208	**0,83**
Total Renta variable			**100.168.403**	**96,32**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**100.168.403**	**96,32**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	305.546	2.583.944	2,48
			2.583.944	**2,48**
Total Renta variable			**2.583.944**	**2,48**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**2.583.944**	**2,48**
Total de inversiones			**102.752.347**	**98,80**
Efectivo			**1.225.134**	**1,18**
Otros activos/(pasivos)			**21.600**	**0,02**
Total Patrimonio neto			**103.999.081**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	169.693	1.256.501	1,52
China Mobile Ltd.	HKD	85.500	576.818	0,70
NAVER Corp.	KRW	6.738	1.496.618	1,82
NCSoft Corp.	KRW	2.248	1.666.513	2,02
SINA Corp.	USD	21.062	754.073	0,92
Tencent Holdings Ltd.	HKD	107.100	6.886.237	8,36
Weibo Corp., ADR	USD	9.209	306.000	0,37
			12.942.760	**15,71**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	228.364	6.173.484	7,49
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	68.087	1.483.422	1,80
JD.com, Inc., ADR	USD	2.853	169.502	0,21
JD.com, Inc. 'A'	HKD	25.613	766.032	0,93
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	9.300	206.131	0,25
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	10.055	1.315.438	1,60
Sands China Ltd.	HKD	212.800	834.238	1,01
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	61.697	1.219.513	1,48
Yum China Holdings, Inc.	USD	4.204	205.333	0,25
			12.373.093	**15,02**
Bienes de consumo básico				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	203.328	1.463.628	1,78
Britannia Industries Ltd.	INR	15.208	724.848	0,88
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	165.925	1.271.752	1,54
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	419.000	1.599.390	1,94
Marico Ltd.	INR	148.157	689.646	0,84
			5.749.264	**6,98**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.652.000	688.353	0,84
			688.353	**0,84**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	281.000	2.620.146	3,17
ASX Ltd.	AUD	8.132	476.489	0,58
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	89.509	1.145.407	1,39
Bangkok Bank PCL	THB	164.600	569.228	0,69
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	487.300	169.385	0,21
Bank of the Philippine Islands	PHP	453.130	651.550	0,79
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	109.000	88.140	0,11
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	451.600	1.205.521	1,45
Hana Financial Group, Inc.	KRW	36.764	825.510	1,00
HDFC Bank Ltd.	INR	85.079	1.199.186	1,46
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	65.670	598.948	0,73
ICICI Bank Ltd.	INR	136.111	632.345	0,77
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	290.000	175.785	0,21
National Australia Bank Ltd.	AUD	68.990	862.943	1,05
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	119.812	773.210	0,94
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	151.500	1.514.472	1,83
Westpac Banking Corp.	AUD	64.650	796.649	0,97
			14.304.914	**17,35**
Asistencia sanitaria				
Cochlear Ltd.	AUD	3.055	395.964	0,48
CSL Ltd.	AUD	13.181	2.593.341	3,15
Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNH	110.698	784.675	0,95
ResMed, Inc., CDI	AUD	59.766	1.128.438	1,37
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	896.000	1.992.818	2,42
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	70.400	180.133	0,22
			7.075.369	**8,59**
Productos industriales				
Brambles Ltd.	AUD	69.182	515.966	0,63
Escorts Ltd.	INR	11.991	164.878	0,20
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	16.000	345.231	0,42
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	123.500	1.206.814	1,46
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	195.300	496.365	0,60
			2.729.254	**3,31**
Tecnología de la información				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	544.000	1.242.157	1,51

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	70.700	741.872	0,90
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	197.000	1.519.552	1,84
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	96.213	4.224.746	5,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	345.000	3.651.753	4,43
Tech Mahindra Ltd.	INR	44.503	319.799	0,39
Wipro Ltd.	INR	70.895	205.930	0,25
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	153.000	663.256	0,80
			12.569.065	**15,25**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	89.709	2.205.165	2,67
Incitec Pivot Ltd.	AUD	578.378	744.478	0,90
James Hardie Industries plc	AUD	83.304	1.574.331	1,91
LG Chem Ltd.	KRW	2.456	1.001.847	1,22
Rio Tinto Ltd.	AUD	22.742	1.528.741	1,86
			7.054.562	**8,56**
Sector inmobiliario				
China Resources Land Ltd.	HKD	174.000	658.528	0,80
Land & Houses PCL, NVDR	THB	2.703.500	664.178	0,81
Lendlease Group	AUD	91.831	779.655	0,95
Swire Properties Ltd.	HKD	447.600	1.136.215	1,37
UOL Group Ltd.	SGD	53.600	261.004	0,32
			3.499.580	**4,25**
Servicios públicos				
Contact Energy Ltd.	NZD	200.170	802.367	0,97
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	336.763	778.840	0,95
			1.581.207	**1,92**
Total Renta variable			**80.567.421**	**97,78**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**80.567.421**	**97,78**
Total de inversiones			**80.567.421**	**97,78**
Efectivo			**1.525.265**	**1,85**
Otros activos/(pasivos)			**307.583**	**0,37**
Total Patrimonio neto			**82.400.269**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
China Mobile Ltd.	HKD	889.000	5.997.562	2,66
Far E asTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	711.000	1.639.066	0,73
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	3.279.000	4.797.326	2,13
Intouch Holdings PCL, NVDR	THB	1.516.000	2.756.769	1,22
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.600.900	4.586.559	2,03
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8.958.300	1.918.130	0,85
Telstra Corp. Ltd.	AUD	1.726.752	3.707.085	1,64
			25.402.497	**11,26**
Consumo discrecional				
Sands China Ltd.	HKD	1.719.600	6.741.330	2,98
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	368.400	4.437.250	1,97
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	2.588.000	3.171.220	1,41
			14.349.800	**6,36**
Bienes de consumo básico				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	942.000	2.275.248	1,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	161.770	4.136.063	1,83
			6.411.311	**2,84**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	9.388.000	3.911.778	1,73
			3.911.778	**1,73**
Finanzas				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.938.500	6.163.496	2,72
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.789.000	2.255.260	1,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.308.000	2.631.579	1,17
Hana Financial Group, Inc.	KRW	71.830	1.612.892	0,71
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	124.000	5.277.558	2,34
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2.348.000	1.423.249	0,63
KB Financial Group, Inc.	KRW	37.007	1.044.895	0,46
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.492.807	2.609.366	1,16
National Australia Bank Ltd.	AUD	199.683	2.497.683	1,11
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	670.366	4.326.223	1,92
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	411.000	4.108.571	1,82
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	16.426	2.404.382	1,07
Suncorp Group Ltd.	AUD	413.697	2.621.873	1,16
United Overseas Bank Ltd.	SGD	155.500	2.256.008	1,00
Westpac Banking Corp.	AUD	155.466	1.915.729	0,85
			43.148.764	**19,12**
Productos industriales				
Brambles Ltd.	AUD	143.436	1.069.760	0,47
Transurban Group	AUD	215.155	2.086.078	0,93
			3.155.838	**1,40**
Tecnología de la información				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.103.000	2.518.564	1,12
Asustek Computer, Inc.	TWD	398.000	2.912.393	1,29
Delta Electronics, Inc.	TWD	868.000	4.917.458	2,18
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.733.016	5.061.526	2,24
MediaTek, Inc.	TWD	122.000	2.387.351	1,06
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	321.000	2.476.022	1,10
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	98.331	4.317.748	1,91
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	342.571	13.249.378	5,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.667.000	17.644.846	7,82
Venture Corp. Ltd.	SGD	369.300	4.286.276	1,90
			59.771.562	**26,49**
Materiales				
BHP Group plc	GBP	493.472	9.916.954	4,39
Fletcher Building Ltd.	NZD	644.410	1.521.930	0,67
Iluka Resources Ltd.	AUD	322.282	1.888.717	0,84
James Hardie Industries plc	AUD	223.403	4.222.009	1,87
LG Chem Ltd. Preference	KRW	15.708	3.265.808	1,45
Orica Ltd.	AUD	215.821	2.463.945	1,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Rio Tinto plc	GBP	49.632	2.747.263	1,22
			26.026.626	**11,53**
Sector inmobiliario				
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	2.416.800	2.929.578	1,30
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	689.100	968.801	0,43
China Resources Land Ltd.	HKD	1.008.000	3.814.919	1,69
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2.060.000	4.878.541	2,16
Kerry Properties Ltd.	HKD	1.104.500	2.849.286	1,26
Land & Houses PCL, NVDR	THB	6.593.900	1.619.946	0,72
Link REIT	HKD	312.300	2.552.158	1,13
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.272.294	1.760.936	0,78
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1.294.000	2.662.734	1,18
Mirvac Group, REIT	AUD	1.506.246	2.243.089	0,99
Swire Properties Ltd.	HKD	924.400	2.346.554	1,04
			28.626.542	**12,68**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1.483.192	3.973.964	1,76
			3.973.964	**1,76**
Total Renta variable			**214.778.682**	**95,17**
Warrants				
Finanzas				
Midea Group Co. Ltd. 27/05/2021	USD	590.444	4.990.197	2,21
			4.990.197	**2,21**
Total Warrants			**4.990.197**	**2,21**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**219.768.879**	**97,38**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352.147	2.978.039	1,32
			2.978.039	**1,32**
Total Renta variable			**2.978.039**	**1,32**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**2.978.039**	**1,32**
Total de inversiones			**222.746.918**	**98,70**
Efectivo			**7.674.230**	**3,40**
Otros activos/(pasivos)			**(4.730.778)**	**(2,10)**
Total Patrimonio neto			**225.690.370**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	167.913	SGD	233.934	30/07/2020	HSBC	404	–
USD	107.152	AUD	155.706	31/07/2020	HSBC	275	–
USD	859.858	EUR	764.812	31/07/2020	HSBC	1.979	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2.658**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.658**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	19.855.293	USD	14.267.879	30/07/2020	HSBC	(50.428)	(0,02)
AUD	11.677.421	USD	8.081.756	31/07/2020	HSBC	(66.371)	(0,03)
EUR	58.214.135	USD	65.793.561	31/07/2020	HSBC	(495.579)	(0,22)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(612.378)**	**(0,27)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(612.378)**	**(0,27)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(609.720)**	**(0,27)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(209.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Compra, 73,500, 09/07/2020	USD	UBS	(595)	–
(209.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Compra, 73,840, 23/07/2020	USD	UBS	(2.708)	–
(179.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Compra, 24,500, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(3.051)	–
(207.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Compra, 24,820, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(10.650)	(0,01)
(212.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Compra, 24,841, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(7.321)	–
(212.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Compra, 24,888, 23/07/2020	HKD	RBC	(3.641)	–
(212.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Compra, 25,360, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(166)	–
(459.100)	CapitaLand Commercial Trust, Compra, 1,614, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(32.707)	(0,02)
(447.100)	CapitaLand Commercial Trust, Compra, 1,941, 15/07/2020	SGD	Morgan Stanley	(110)	–
(231.500)	CapitaLand Mall Trust, Compra, 1,864, 09/07/2020	SGD	HSBC	(16.152)	(0,01)
(231.500)	CapitaLand Mall Trust, Compra, 1,875, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(12.026)	(0,01)
(225.400)	CapitaLand Mall Trust, Compra, 2,073, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(973)	–
(163.000)	China Construction Bank Corp., Compra, 6,174, 06/08/2020	HKD	Nomura	(1.584)	–
(163.000)	China Construction Bank Corp., Compra, 6,295, 23/07/2020	HKD	RBC	(555)	–
(163.000)	China Construction Bank Corp., Compra, 6,454, 09/07/2020	HKD	Nomura	(18)	–
(210.000)	China Life Insurance Co. Ltd., Compra, 17,145, 15/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(321)	–
(82.000)	China Mobile Ltd., Compra, 58,217, 15/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(500)	–
(82.000)	China Mobile Ltd., Compra, 60,845, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(3.222)	–
(84.000)	China Mobile Ltd., Compra, 63,072, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(987)	–
(79.000)	China Mobile Ltd., Compra, 66,912, 23/07/2020	HKD	Nomura	(38)	–
(79.000)	China Mobile Ltd., Compra, 67,815, 09/07/2020	HKD	RBC	–	–
(870.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Compra, 3,748, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(73)	–
(942.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Compra, 3,958, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(884)	–
(968.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Compra, 4,049, 06/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(386)	–
(968.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Compra, 4,281, 23/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(36)	–
(968.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Compra, 4,550, 09/07/2020	HKD	UBS	–	–
(154.000)	China Resources Land Ltd., Compra, 33,425, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(5.089)	–
(98.000)	China Resources Land Ltd., Compra, 33,997, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(1.416)	–
(186.000)	China Resources Land Ltd., Compra, 34,408, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(125)	–
(123.000)	Delta Electronics, Inc., Compra, 134,780, 09/07/2020	USD	J.P. Morgan	(116.554)	(0,05)
(123.000)	Delta Electronics, Inc., Compra, 138,680, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(98.955)	(0,05)
(123.000)	Delta Electronics, Inc., Compra, 145,370, 06/08/2020	USD	Morgan Stanley	(72.442)	(0,03)
(120.000)	Delta Electronics, Inc., Compra, 147,090, 20/08/2020	USD	Citigroup	(65.859)	(0,03)
(120.000)	Delta Electronics, Inc., Compra, 168,250, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(4.973)	–
(89.411)	Fletcher Building Ltd., Compra, 3,429, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(12.919)	(0,01)
(91.828)	Fletcher Building Ltd., Compra, 3,788, 06/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(4.213)	–
(89.411)	Fletcher Building Ltd., Compra, 3,866, 15/07/2020	AUD	Citigroup	(945)	–
(91.828)	Fletcher Building Ltd., Compra, 4,196, 23/07/2020	AUD	Nomura	(398)	–
(61.218)	Fletcher Building Ltd., Compra, 4,364, 09/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(1)	–
(420.000)	Hang Lung Properties Ltd., Compra, 17,669, 06/08/2020	HKD	J.P. Morgan	(61.924)	(0,03)
(420.000)	Hang Lung Properties Ltd., Compra, 18,066, 09/07/2020	HKD	Nomura	(28.859)	(0,01)
(409.000)	Hang Lung Properties Ltd., Compra, 18,125, 20/08/2020	HKD	HSBC	(51.061)	(0,02)
(306.000)	Hang Lung Properties Ltd., Compra, 19,447, 15/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(4.583)	–
(606.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Compra, 12,051, 15/07/2020	HKD	Nomura	(2.103)	–
(515.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Compra, 12,403, 20/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(5.482)	–
(508.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Compra, 12,646, 09/07/2020	HKD	Nomura	(8)	–
(508.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Compra, 12,712, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(402)	–
(529.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Compra, 12,952, 06/08/2020	HKD	J.P. Morgan	(772)	–
(234.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Compra, 76,400, 06/08/2020	USD	UBS	(51.783)	(0,02)
(228.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Compra, 76,810, 20/08/2020	USD	Citigroup	(49.994)	(0,02)

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(234.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Compra, 78,050, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(39.105)	(0,02)
(240.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Compra, 82,840, 15/07/2020	USD	Citigroup	(31.058)	(0,02)
(222.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Compra, 83,710, 09/07/2020	USD	J.P. Morgan	(21.998)	(0,01)
(23.500)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 263,414, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(202.896)	(0,09)
(23.200)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 264,313, 06/08/2020	HKD	Nomura	(198.813)	(0,09)
(22.300)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 267,910, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(178.921)	(0,08)
(19.200)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 295,173, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(93.949)	(0,04)
(8.600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 321,574, 15/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(13.877)	(0,01)
(45.925)	Iluka Resources Ltd., Compra, 9,274, 06/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(5.328)	–
(45.925)	Iluka Resources Ltd., Compra, 9,440, 09/07/2020	AUD	UBS	(424)	–
(45.925)	Iluka Resources Ltd., Compra, 9,498, 23/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(1.942)	–
(44.716)	Iluka Resources Ltd., Compra, 9,544, 15/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(781)	–
(44.716)	Iluka Resources Ltd., Compra, 9,845, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(3.197)	–
(426.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Compra, 5,148, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(232)	–
(506.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Compra, 5,155, 15/07/2020	HKD	Nomura	(60)	–
(426.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Compra, 5,162, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(616)	–
(32.927)	James Hardie Industries plc, Compra, 23,826, 23/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(90.690)	(0,04)
(29.576)	James Hardie Industries plc, Compra, 26,448, 09/07/2020	AUD	RBC	(30.250)	(0,01)
(42.446)	James Hardie Industries plc, Compra, 26,491, 06/08/2020	AUD	UBS	(64.184)	(0,03)
(34.472)	James Hardie Industries plc, Compra, 28,711, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(31.026)	(0,02)
(32.876)	James Hardie Industries plc, Compra, 30,289, 15/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(3.333)	–
(5.134)	KB Financial Group, Inc., Compra, 34.362,000, 20/08/2020	USD	J.P. Morgan	(8.191)	–
(5.134)	KB Financial Group, Inc., Compra, 38.511,000, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(1.900)	–
(102.000)	Kerry Properties Ltd., Compra, 22,652, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(2.414)	–
(104.500)	Kerry Properties Ltd., Compra, 22,665, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(1.439)	–
(102.000)	Kerry Properties Ltd., Compra, 22,812, 15/07/2020	HKD	Nomura	(107)	–
(104.500)	Kerry Properties Ltd., Compra, 23,015, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(336)	–
(104.500)	Kerry Properties Ltd., Compra, 24,407, 09/07/2020	HKD	J.P. Morgan	–	–
(1.551)	LG Chem Ltd., Compra, 179.380,000, 20/08/2020	USD	Nomura	(91.478)	(0,04)
(31.600)	Link REIT, Compra, 70,495, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(54)	–
(57.100)	Link REIT, Compra, 71,854, 06/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(823)	–
(69.300)	Link REIT, Compra, 73,460, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	–	–
(69.300)	Link REIT, Compra, 73,644, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(111)	–
(179.600)	Mapletree Commercial Trust, Compra, 2,055, 20/08/2020	SGD	Morgan Stanley	(2.980)	–
(235.300)	Mapletree Commercial Trust, Compra, 2,217, 15/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(7)	–
(237.200)	Mapletree Industrial Trust, Compra, 2,652, 09/07/2020	SGD	Morgan Stanley	(37.524)	(0,02)
(231.000)	Mapletree Industrial Trust, Compra, 2,699, 20/08/2020	SGD	J.P. Morgan	(34.991)	(0,02)
(203.400)	Mapletree Industrial Trust, Compra, 3,018, 15/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(1.498)	–
(23.000)	MediaTek, Inc., Compra, 381,360, 23/07/2020	USD	Morgan Stanley	(149.327)	(0,07)
(19.000)	MediaTek, Inc., Compra, 409,500, 09/07/2020	USD	UBS	(105.829)	(0,05)
(23.000)	MediaTek, Inc., Compra, 455,180, 06/08/2020	USD	J.P. Morgan	(91.595)	(0,04)
(22.000)	MediaTek, Inc., Compra, 519,590, 20/08/2020	USD	Morgan Stanley	(46.631)	(0,02)
(473.000)	Mega Financial Holding Co. Ltd., Compra, 29,680, 09/07/2020	USD	Morgan Stanley	(19.021)	(0,01)
(197.710)	Mirvac Group, Compra, 2,565, 20/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1.718)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(286.186)	Mirvac Group, Compra, 2,615, 06/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(844)	–
(286.186)	Mirvac Group, Compra, 2,690, 23/07/2020	AUD	UBS	(81)	–
(117.758)	Mirvac Group, Compra, 2,692, 15/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(3)	–
(256.907)	Mirvac Group, Compra, 2,974, 09/07/2020	AUD	UBS	–	–
(18.470)	National Australia Bank Ltd., Compra, 17,727, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(15.491)	(0,01)
(18.969)	National Australia Bank Ltd., Compra, 18,707, 06/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(7.488)	–
(24.720)	National Australia Bank Ltd., Compra, 20,495, 09/07/2020	AUD	RBC	(71)	–
(18.470)	National Australia Bank Ltd., Compra, 20,821, 15/07/2020	AUD	Citigroup	(125)	–
(60.000)	Novatek Microelectronics Corp., Compra, 196,260, 23/07/2020	USD	Citigroup	(43.630)	(0,02)
(60.000)	Novatek Microelectronics Corp., Compra, 212,120, 06/08/2020	USD	Morgan Stanley	(19.906)	(0,01)
(59.000)	Novatek Microelectronics Corp., Compra, 213,880, 20/08/2020	USD	J.P. Morgan	(20.851)	(0,01)
(59.000)	Novatek Microelectronics Corp., Compra, 223,310, 15/07/2020	USD	Citigroup	(3.149)	–
(39.926)	Orica Ltd., Compra, 18,501, 15/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(404)	–
(39.926)	Orica Ltd., Compra, 18,727, 20/08/2020	AUD	HSBC	(3.371)	–
(41.005)	Orica Ltd., Compra, 19,162, 06/08/2020	AUD	Nomura	(1.090)	–
(41.005)	Orica Ltd., Compra, 19,221, 23/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(298)	–
(41.005)	Orica Ltd., Compra, 19,896, 09/07/2020	AUD	Goldman Sachs	–	–
(124.000)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Compra, 8,926, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(19.776)	(0,01)
(127.300)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Compra, 9,640, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(143)	–
(124.000)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Compra, 9,675, 15/07/2020	SGD	Citigroup	(354)	–
(65.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 80,939, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(682)	–
(78.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 82,375, 06/08/2020	HKD	Nomura	(4.722)	–
(61.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 82,611, 20/08/2020	HKD	Nomura	(5.273)	–
(78.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 83,303, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(1.510)	–
(47.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 84,056, 15/07/2020	HKD	Nomura	(195)	–
(55.325)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 46.539,000, 23/07/2020	USD	Citigroup	(53.352)	(0,02)
(15.880)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 53.924,000, 06/08/2020	USD	Goldman Sachs	(17.251)	(0,01)
(15.056)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 54.246,000, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(18.555)	(0,01)
(11.893)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 54.614,000, 09/07/2020	USD	J.P. Morgan	(2.746)	–
(15.880)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 54.810,000, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(8.486)	(0,01)
(15.401)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 56.113,000, 15/07/2020	USD	Morgan Stanley	(2.264)	–
(1.519)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Compra, 203.063,000, 15/07/2020	USD	UBS	(223)	–
(1.519)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Compra, 211.033,000, 20/08/2020	USD	Nomura	(1.525)	–
(238.400)	Sands China Ltd., Compra, 35,845, 20/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(7.001)	–
(238.400)	Sands China Ltd., Compra, 35,922, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(257)	–
(244.800)	Sands China Ltd., Compra, 36,366, 09/07/2020	HKD	RBC	(12)	–
(244.800)	Sands China Ltd., Compra, 36,407, 06/08/2020	HKD	Nomura	(3.124)	–
(244.800)	Sands China Ltd., Compra, 39,024, 23/07/2020	HKD	UBS	(199)	–
(54.200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Compra, 103,741, 20/08/2020	HKD	Citigroup	(14.851)	(0,01)
(49.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Compra, 106,592, 09/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(180)	–
(66.500)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Compra, 106,814, 23/07/2020	HKD	Nomura	(3.235)	–
(66.500)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Compra, 108,455, 06/08/2020	HKD	Nomura	(6.369)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(60.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Compra, 109,614, 15/07/2020	HKD	Citigroup	(461)	–
(511.800)	Singapore Telecommunications Ltd., Compra, 2,703, 15/07/2020	SGD	Citigroup	(40)	–
(511.800)	Singapore Telecommunications Ltd., Compra, 2,745, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(472)	–
(525.700)	Singapore Telecommunications Ltd., Compra, 2,921, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	–	–
(525.700)	Singapore Telecommunications Ltd., Compra, 2,985, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	–	–
(76.533)	Suncorp Group Ltd., Compra, 9,896, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(10.698)	(0,01)
(78.602)	Suncorp Group Ltd., Compra, 10,737, 23/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(392)	–
(76.533)	Suncorp Group Ltd., Compra, 10,781, 15/07/2020	AUD	UBS	(61)	–
(78.602)	Suncorp Group Ltd., Compra, 11,379, 09/07/2020	AUD	RBC	–	–
(85.400)	Swire Properties Ltd., Compra, 21,990, 15/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(615)	–
(85.400)	Swire Properties Ltd., Compra, 22,771, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(2.301)	–
(87.800)	Swire Properties Ltd., Compra, 23,988, 06/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(851)	–
(161.200)	Swire Properties Ltd., Compra, 24,914, 09/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(2)	–
(87.800)	Swire Properties Ltd., Compra, 24,963, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(157)	–
(234.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Compra, 317,050, 20/08/2020	USD	J.P. Morgan	(65.893)	(0,03)
(237.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Compra, 318,300, 06/08/2020	USD	J.P. Morgan	(51.250)	(0,02)
(237.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Compra, 318,830, 09/07/2020	USD	UBS	(18.745)	(0,01)
(237.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Compra, 321,390, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(29.273)	(0,01)
(239.586)	Telstra Corp. Ltd., Compra, 3,351, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(5.147)	–
(246.062)	Telstra Corp. Ltd., Compra, 3,390, 06/08/2020	AUD	Morgan Stanley	(2.433)	–
(246.062)	Telstra Corp. Ltd., Compra, 3,413, 23/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(725)	–
(239.586)	Telstra Corp. Ltd., Compra, 3,423, 15/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(165)	–
(246.062)	Telstra Corp. Ltd., Compra, 3,609, 09/07/2020	AUD	RBC	–	–
(44.106)	United Overseas Bank Ltd., Compra, 20,666, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(8.265)	–
(44.106)	United Overseas Bank Ltd., Compra, 21,843, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(85)	–
(25.800)	United Overseas Bank Ltd., Compra, 22,121, 15/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(67)	–
(63.500)	Venture Corp. Ltd., Compra, 16,901, 23/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(8.373)	–
(68.300)	Venture Corp. Ltd., Compra, 17,035, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(15.812)	(0,01)
(70.100)	Venture Corp. Ltd., Compra, 17,349, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(899)	–
(68.300)	Venture Corp. Ltd., Compra, 17,370, 15/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(1.849)	–
(14.380)	Westpac Banking Corp., Compra, 17,294, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(12.769)	(0,01)
(14.769)	Westpac Banking Corp., Compra, 17,737, 06/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(9.055)	(0,01)
(14.769)	Westpac Banking Corp., Compra, 18,478, 23/07/2020	AUD	UBS	(3.797)	–
(14.769)	Westpac Banking Corp., Compra, 20,085, 09/07/2020	AUD	RBC	(45)	–
(29.927)	Woolworths Group Ltd., Compra, 37,491, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(23.245)	(0,01)
(29.927)	Woolworths Group Ltd., Compra, 38,438, 15/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(4.188)	–
(30.736)	Woolworths Group Ltd., Compra, 39,987, 23/07/2020	AUD	UBS	(1.500)	–
(30.736)	Woolworths Group Ltd., Compra, 40,296, 09/07/2020	AUD	RBC	(47)	–
(322.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Compra, 9,021, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(29.778)	(0,01)
(490.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Compra, 9,237, 06/08/2020	HKD	HSBC	(33.047)	(0,02)
(312.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Compra, 9,594, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(10.340)	(0,01)
(472.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Compra, 9,904, 09/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(3.070)	–
(478.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Compra, 10,344, 15/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(1.525)	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(2.996.742)**	**(1,33)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Equity Yield

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
China Mobile Ltd.	HKD	2.259.500	15.243.524	1,50
Globe Telecom, Inc.	PHP	271.010	11.246.806	1,11
NAVER Corp.	KRW	68.824	15.286.917	1,51
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7.895.500	13.923.325	1,37
Spark New Zealand Ltd.	NZD	5.157.962	15.071.489	1,49
			70.772.061	**6,98**
Consumo discrecional				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1.164.436	20.377.711	2,01
Crown Resorts Ltd.	AUD	3.446.116	22.856.220	2,25
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	3.629.000	24.679.107	2,43
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	90.319	4.275.772	0,42
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	95.163	12.449.631	1,23
Sands China Ltd.	HKD	4.809.200	18.853.456	1,86
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	859.107	1.992.836	0,20
Yum China Holdings, Inc.	USD	209.339	10.224.611	1,01
			115.709.344	**11,41**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	34.906.800	14.544.915	1,43
			14.544.915	**1,43**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	3.451.600	32.183.983	3,18
ASX Ltd.	AUD	276.370	16.193.701	1,60
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	1.710.579	21.889.513	2,16
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5.565.000	17.694.018	1,75
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	37.502.450	30.325.487	2,99
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	1.262.800	1.153.205	0,11
HDFC Bank Ltd.	INR	1.688.324	23.796.867	2,35
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	195.700	8.329.179	0,82
Medibank Pvt Ltd.	AUD	11.063.907	22.707.416	2,24
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	11.224.954	11.749.811	1,16
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.261.700	14.595.934	1,44
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.915.500	29.144.862	2,87
			229.763.976	**22,67**
Asistencia sanitaria				
Cochlear Ltd.	AUD	50.225	6.509.760	0,64
CSL Ltd.	AUD	102.047	20.077.576	1,98
			26.587.336	**2,62**
Productos industriales				
Brambles Ltd.	AUD	1.002.456	7.476.417	0,74
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	44.610.000	10.533.478	1,04
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	243.400	5.251.826	0,52
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1.519.552	18.963.713	1,86
			42.225.434	**4,16**
Tecnología de la información				
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.637.000	16.373.381	1,61
Getac Technology Corp.	TWD	13.617.000	20.062.287	1,98
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9.178.468	26.807.055	2,64
Lenovo Group Ltd.	HKD	23.016.000	12.741.149	1,26
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	2.458.000	18.959.692	1,87
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.902.510	73.582.042	7,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.399.655	57.154.221	5,64
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	723.505	19.921.509	1,96
Venture Corp. Ltd.	SGD	1.949.000	22.621.042	2,23
			268.222.378	**26,46**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	1.763.009	43.337.079	4,27
BlueScope Steel Ltd.	AUD	1.080.771	8.674.084	0,86
Incitec Pivot Ltd.	AUD	8.407.430	10.821.901	1,07
			62.833.064	**6,20**
Sector inmobiliario				
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	10.105.000	9.086.551	0,90
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	9.345.000	22.131.045	2,18
Kerry Properties Ltd.	HKD	5.555.500	14.331.562	1,41

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Equity Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	13.494.023	18.676.592	1,84
Swire Properties Ltd.	HKD	9.661.600	24.525.598	2,42
			88.751.348	**8,75**
Servicios públicos				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	13.264.094	35.538.915	3,50
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6.700.518	15.496.457	1,53
			51.035.372	**5,03**
Total Renta variable			**970.445.228**	**95,71**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**970.445.228**	**95,71**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.868.216	32.712.757	3,23
			32.712.757	**3,23**
Total Renta variable			**32.712.757**	**3,23**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**32.712.757**	**3,23**
Total de inversiones			**1.003.157.985**	**98,94**
Efectivo			**10.055.776**	**0,99**
Otros activos/(pasivos)			**721.642**	**0,07**
Total Patrimonio neto			**1.013.935.403**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	2.442	AUD	3.555	31/07/2020	HSBC	2	–
USD	304	EUR	270	31/07/2020	HSBC	1	–
USD	42.551	ZAR	738.576	31/07/2020	HSBC	174	–
ZAR	1.638	USD	94	31/07/2020	HSBC	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**177**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**177**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	329.174	USD	227.823	31/07/2020	HSBC	(1.878)	–
EUR	25.055	USD	28.317	31/07/2020	HSBC	(214)	–
ZAR	11.091.755	USD	641.004	31/07/2020	HSBC	(4.594)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(6.686)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.686)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.509)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Long Term Value

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
China Mobile Ltd.	HKD	785.500	5.299.308	3,43
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.982.100	3.495.336	2,26
			8.794.644	**5,69**
Consumo discrecional				
Astra International Tbk. PT	IDR	17.161.300	5.788.480	3,75
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2.581.000	2.732.968	1,77
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	7.075.000	1.542.288	1,00
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	850.000	5.780.447	3,74
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	2.462.500	4.364.572	2,82
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	2.920.200	4.410.366	2,85
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	4.069.000	2.792.118	1,81
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	6.672.000	3.219.141	2,08
PRADA SpA	HKD	1.343.700	4.663.262	3,02
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	3.003.000	3.020.805	1,95
			38.314.447	**24,79**
Energía				
CNOOC Ltd.	HKD	2.672.000	2.970.472	1,92
			2.970.472	**1,92**
Finanzas				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	390.116	4.992.140	3,23
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	3.248.000	2.966.116	1,92
HSBC Holdings plc	HKD	744.800	3.477.024	2,25
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	948.900	2.859.706	1,85
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	950.515	6.134.171	3,96
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	218.537	5.224.353	3,38
			25.653.510	**16,59**
Productos industriales				
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	196.600	4.242.025	2,74
Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	3.913.000	5.200.598	3,37
SATS Ltd.	SGD	1.025.100	2.103.008	1,36
			11.545.631	**7,47**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	254.700	2.672.626	1,73
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	239.870	10.532.775	6,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	767.000	8.118.535	5,25
			21.323.936	**13,79**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	240.043	5.900.573	3,81
Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	HKD	8.491.000	3.000.839	1,94
Incitec Pivot Ltd.	AUD	3.374.010	4.342.968	2,81
Rio Tinto Ltd.	AUD	82.938	5.575.178	3,61
			18.819.558	**12,17**
Sector inmobiliario				
CapitaLand Ltd.	SGD	1.902.200	3.983.774	2,58
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2.352.000	5.570.061	3,59
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	4.015.000	3.827.044	2,48
Swire Properties Ltd.	HKD	1.522.200	3.864.046	2,50
			17.244.925	**11,15**
Total Renta variable			**144.667.123**	**93,57**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**144.667.123**	**93,57**
Total de inversiones			**144.667.123**	**93,57**
Efectivo			**9.366.197**	**6,06**
Otros activos/(pasivos)			**574.509**	**0,37**
Total Patrimonio neto			**154.607.829**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	1.643.000	2.378.328	1,04
PVR Ltd.	INR	205.669	2.724.413	1,20
			5.102.741	**2,24**
Consumo discrecional				
Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	IDR	5.301.200	561.911	0,25
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	11.209.000	2.443.463	1,07
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	278.853	3.221.082	1,41
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	281.668	3.244.128	1,42
Hanon Systems	KRW	292.847	2.205.835	0,97
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	145.171	3.316.111	1,46
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	1.011.000	2.576.858	1,13
Mando Corp.	KRW	104.357	1.939.353	0,85
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1.072.257	7.292.067	3,21
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	4.453.000	3.055.616	1,34
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	522.000	5.070.453	2,23
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	6.418.000	3.096.590	1,36
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	12.832.427	1.517.780	0,67
Wilcon Depot, Inc.	PHP	14.119.800	4.377.741	1,92
			43.918.988	**19,29**
Bienes de consumo básico				
CCL Products India Ltd.	INR	803.094	2.491.747	1,09
First Resources Ltd.	SGD	3.407.100	3.394.607	1,49
Nissin Foods Co. Ltd.	HKD	3.853.000	3.096.627	1,36
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	1.305.000	4.663.674	2,05
			13.646.655	**5,99**
Finanzas				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	1.014.600	3.544.340	1,56
Can Fin Homes Ltd.	INR	577.569	2.580.713	1,13
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1.145.342	2.868.229	1,26
City Union Bank Ltd.	INR	1.573.960	2.524.823	1,11
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	460.672	3.183.268	1,40
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	263.729	4.476.761	1,96
			19.178.134	**8,42**
Asistencia sanitaria				
Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	357.623	4.317.918	1,90
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	293.152	5.234.441	2,29
Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd.	HKD	6.650.000	3.524.781	1,55
Medy-Tox, Inc.	KRW	11.421	1.381.891	0,61
TAKE Solutions Ltd.	INR	2.246.132	1.465.693	0,64
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	257.500	4.709.560	2,07
			20.634.284	**9,06**
Productos industriales				
AIA Engineering Ltd.	INR	142.717	3.033.444	1,33
CTCI Corp.	TWD	2.738.000	3.615.723	1,59
Gateway Distriparks Ltd.	INR	1.708.170	1.892.104	0,83
Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	2.342.152	2.349.698	1,03
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	2.386.000	4.844.076	2,13
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	186.771	1.389.357	0,61
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	489.397	2.776.960	1,22
John Keells Holdings plc	LKR	4.190.775	2.758.398	1,21
Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	3.186.000	4.234.374	1,86
S-1 Corp.	KRW	76.477	5.458.574	2,40
Sporton International, Inc.	TWD	680.948	5.547.662	2,44
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	754.000	7.367.916	3,25
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	133.000	3.813.094	1,67
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	235.786	2.527.319	1,11
			51.608.699	**22,68**
Tecnología de la información				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	468.600	4.917.129	2,16

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Chroma ATE, Inc.	TWD	1.625.000	8.326.210	3,66
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	36.206	3.071.197	1,35
Getac Technology Corp.	TWD	2.147.000	3.163.232	1,39
Humanica PCL	THB	9.682.400	2.724.702	1,20
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	388.000	4.413.414	1,94
Koh Young Technology, Inc.	KRW	54.268	4.510.600	1,98
KoMiCo Ltd.	KRW	93.274	2.788.178	1,22
LEENO Industrial, Inc.	KRW	65.120	6.122.446	2,69
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	314.000	2.422.027	1,06
Venture Corp. Ltd.	SGD	369.200	4.285.115	1,88
			46.744.250	**20,53**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
D&L Industries, Inc.	PHP	33.904.700	3.388.497	1,49
PI Industries Ltd.	INR	201.599	4.010.508	1,76
Supreme Industries Ltd.	INR	55.369	825.845	0,36
			8.224.850	**3,61**
Sector inmobiliario				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	1.328.000	3.086.635	1,36
Oberoi Realty Ltd.	INR	574.981	2.782.146	1,22
			5.868.781	**2,58**
Servicios públicos				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	778.597	4.554.509	2,00
			4.554.509	**2,00**
Total Renta variable			**219.481.891**	**96,40**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**219.481.891**	**96,40**
Total de inversiones			**219.481.891**	**96,40**
Efectivo			**8.090.614**	**3,55**
Otros activos/(pasivos)			**103.539**	**0,05**
Total Patrimonio neto			**227.676.044**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Total Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	697.345	25.473.904	0,61
NAVER Corp.	KRW	283.517	62.973.679	1,51
Sea Ltd., ADR	USD	754.032	81.890.781	1,96
SEEK Ltd.	AUD	3.388.823	50.919.235	1,22
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.989.600	320.817.609	7,69
			542.075.208	**12,99**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	228.914	59.505.805	1,43
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.199.642	257.423.544	6,16
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.431.200	65.723.907	1,57
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3.656.870	63.995.478	1,53
Crown Resorts Ltd.	AUD	10.334.804	68.545.156	1,64
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	16.570.000	112.684.713	2,70
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	15.701.623	27.829.793	0,67
Las Vegas Sands Corp.	USD	824.179	36.661.620	0,88
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	131.014	57.392.943	1,38
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	514.774	67.344.938	1,61
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	45.593.000	21.997.946	0,53
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	5.760.200	69.379.609	1,66
Yum China Holdings, Inc.	USD	841.947	41.122.678	0,99
			949.608.130	**22,75**
Bienes de consumo básico				
Vietnam Dairy Products JSC	VND	8.695.660	42.230.375	1,01
			42.230.375	**1,01**
Energía				
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	3.274.412	48.632.200	1,17
			48.632.200	**1,17**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	14.310.400	133.435.415	3,20
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	27.711.600	25.306.595	0,61
HDFC Bank Ltd.	INR	7.680.557	108.257.181	2,59
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	818.500	34.836.141	0,83
Medibank Pvt Ltd.	AUD	39.594.639	81.263.511	1,95
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	10.283.000	102.794.241	2,46
			485.893.084	**11,64**
Asistencia sanitaria				
Cochlear Ltd.	AUD	308.624	40.001.354	0,96
CSL Ltd.	AUD	433.466	85.283.710	2,04
ResMed, Inc., CDI	AUD	3.142.944	59.341.736	1,42
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.326.500	60.840.200	1,46
			245.467.000	**5,88**
Productos industriales				
51job, Inc., ADR	USD	729.407	50.956.261	1,22
Brambles Ltd.	AUD	4.543.293	33.884.332	0,81
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	20.317.000	41.247.733	0,99
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	18.604.220	38.066.988	0,91
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	16.523.000	161.459.006	3,87
			325.614.320	**7,80**
Tecnología de la información				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	6.623.700	69.504.028	1,67
Chroma ATE, Inc.	TWD	13.082.000	67.029.831	1,61
MediaTek, Inc.	TWD	3.706.000	72.520.669	1,74
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.522.529	286.406.500	6,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	27.350.739	289.501.861	6,93
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	3.027.689	83.366.576	2,00
Venture Corp. Ltd.	SGD	5.623.000	65.263.274	1,56
			933.592.739	**22,37**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	5.274.956	129.665.353	3,11
BlueScope Steel Ltd.	AUD	1.707.678	13.705.533	0,33
Rio Tinto plc	GBP	922.840	51.081.636	1,22
			194.452.522	**4,66**
Sector inmobiliario				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	25.858.000	60.101.063	1,44
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	71.431.926	98.866.358	2,36

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	54.080.500	51.548.806	1,24
Swire Properties Ltd.	HKD	32.366.950	82.162.253	1,97
			292.678.480	**7,01**
Total Renta variable			**4.060.244.058**	**97,28**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**4.060.244.058**	**97,28**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10.474.536	88.581.131	2,12
			88.581.131	**2,12**
Total Renta variable			**88.581.131**	**2,12**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**88.581.131**	**2,12**
Total de inversiones			**4.148.825.189**	**99,40**
Efectivo			**25.077.820**	**0,60**
Otros activos/(pasivos)			**(17.149)**	**–**
Total Patrimonio neto			**4.173.885.860**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	1.422.068	EUR	1.264.600	31/07/2020	HSBC	3.584	–
USD	4.815	PLN	19.131	31/07/2020	HSBC	6	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**3.590**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**3.590**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	102.725.174	USD	116.101.841	31/07/2020	HSBC	(876.448)	(0,02)
PLN	1.739.429	USD	442.754	31/07/2020	HSBC	(5.483)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(881.931)**	**(0,02)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(881.931)**	**(0,02)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(878.341)**	**(0,02)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
1.899	Hang Seng China Enterprises Index, Venta, 10.000,000, 28/08/2020	HKD	UBS	6.505.229	0,16
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**6.505.229**	**0,16**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	2.247.365	16.640.732	1,77
China Mobile Ltd.	HKD	3.016.500	20.350.561	2,16
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.599.300	102.830.608	10,90
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.299.961	17.216.212	1,83
			157.038.113	**16,66**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	418.504	89.804.112	9,53
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	15.144.000	13.552.860	1,44
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	1.347.110	9.875.244	1,05
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	1.920.180	5.645.479	0,60
JD.com, Inc., ADR	USD	843.282	50.100.902	5,31
Li Ning Co. Ltd.	HKD	7.637.000	24.223.251	2,57
Lojas Renner SA	BRL	1.540.180	11.655.819	1,24
MercadoLibre, Inc.	USD	15.902	15.549.734	1,65
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	102.559	18.708.562	1,98
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	136.524	17.860.654	1,89
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.846.100	22.235.633	2,36
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.935.600	12.485.144	1,32
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	1.246.550	12.520.030	1,33
			304.217.424	**32,27**
Bienes de consumo básico				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	110.582	3.389.418	0,36
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7.751.000	29.586.796	3,14
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	3.556.000	19.814.087	2,10
Raia Drogasil SA	BRL	404.775	8.194.211	0,87
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	144.503	5.152.977	0,55
			66.137.489	**7,02**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	14.329.600	5.970.837	0,63
CNOOC Ltd.	HKD	26.850.000	29.849.239	3,16
Gazprom PJSC, ADR	USD	1.838.988	9.963.637	1,06
LUKOIL PJSC, ADR	USD	81.558	6.098.907	0,65
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	66.203	9.546.473	1,01
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	755.161	6.000.843	0,64
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	732.554	6.037.220	0,64
			73.467.156	**7,79**
Finanzas				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.367.800	8.990.153	0,95
HDFC Bank Ltd.	INR	1.171.642	16.514.253	1,75
ICICI Bank Ltd.	INR	3.416.851	15.874.013	1,68
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	4.435.480	21.494.023	2,28
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	4.289.619	6.851.789	0,73
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4.344.500	43.429.892	4,62
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1.812.764	20.547.680	2,18
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	538.904	10.778.080	1,14
			144.479.883	**15,33**
Asistencia sanitaria				
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	654.512	8.499.533	0,90
			8.499.533	**0,90**
Productos industriales				
51job, Inc., ADR	USD	204.535	14.288.784	1,52
Larsen & Toubro Ltd.	INR	757.133	9.448.873	1,00
Lonking Holdings Ltd.	HKD	45.905.000	13.916.707	1,48
WEG SA	BRL	964.197	8.856.016	0,94
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3.057.300	7.770.278	0,82
			54.280.658	**5,76**
Tecnología de la información				
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	346.550	12.156.180	1,29
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	949.039	26.131.525	2,77
			38.287.705	**4,06**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1.627.000	10.952.749	1,16
Duratex SA	BRL	2.285.078	5.393.045	0,57
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	12.412.147	6.569.400	0,70
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	36.837	2.973.055	0,32
Polyus PJSC	USD	36.571	6.124.991	0,65
			32.013.240	**3,40**
Sector inmobiliario				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5.258.000	12.452.117	1,32
			12.452.117	**1,32**
Servicios públicos				
Equatorial Energia SA	BRL	2.411.674	10.117.913	1,07
			10.117.913	**1,07**
Total Renta variable			**900.991.231**	**95,58**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**900.991.231**	**95,58**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.903.005	24.550.153	2,60
			24.550.153	**2,60**
Total Renta variable			**24.550.153**	**2,60**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**24.550.153**	**2,60**
Total de inversiones			**925.541.384**	**98,18**
Efectivo			**14.136.068**	**1,50**
Otros activos/(pasivos)			**3.063.592**	**0,32**
Total Patrimonio neto			**942.741.044**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Changing Lifestyles*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	2.715	205.016	3,05
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	1.506	62.056	0,92
Facebook, Inc. 'A'	USD	1.195	263.446	3,92
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	987	43.504	0,65
Match Group, Inc.	USD	913	96.742	1,44
Nexon Co. Ltd.	JPY	11.100	251.077	3,74
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.200	334.345	4,97
Walt Disney Co. (The)	USD	1.351	150.414	2,24
			1.406.600	**20,93**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	622	161.688	2,41
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	882	189.263	2,82
Amazon.com, Inc.	USD	86	230.309	3,42
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.248	203.232	3,01
Booking Holdings, Inc.	USD	89	141.529	2,11
Burberry Group plc	GBP	8.321	162.323	2,42
Chewy, Inc. 'A'	USD	3.325	149.939	2,23
Dollar General Corp.	USD	806	153.168	2,28
JD Sports Fashion plc	GBP	17.231	131.448	1,96
Lululemon Athletica, Inc.	USD	274	80.417	1,20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	244	106.888	1,59
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	7.000	155.152	2,31
MercadoLibre, Inc.	USD	185	180.902	2,69
Moncler SpA	EUR	2.738	105.426	1,57
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.286	123.197	1,83
Ocado Group plc	GBP	2.901	72.758	1,08
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	1.019	60.403	0,90
Shimano, Inc.	JPY	800	154.084	2,29
Technogym SpA, Reg. S	EUR	15.417	127.366	1,90
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2.787	141.400	2,10
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	94.400	169.934	2,53
VF Corp.	USD	1.635	98.591	1,47
			3.099.417	**46,12**
Bienes de consumo básico				
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	88.000	176.105	2,62
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	38.000	145.052	2,16
Costco Wholesale Corp.	USD	266	80.228	1,19
Danone SA	EUR	1.617	112.235	1,67
Diageo plc	GBP	5.160	170.123	2,53
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	469	86.964	1,29
Fevertree Drinks plc	GBP	3.958	99.949	1,49
L'Oreal SA	EUR	447	142.553	2,12
Nomad Foods Ltd.	USD	4.494	94.670	1,41
			1.107.879	**16,48**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	19.200	179.028	2,66
			179.028	**2,66**
Asistencia sanitaria				
DexCom, Inc.	USD	259	103.113	1,53
Zoetis, Inc.	USD	966	127.441	1,90
			230.554	**3,43**
Productos industriales				
Virgin Galactic Holdings, Inc.	USD	1.531	23.577	0,35
			23.577	**0,35**
Tecnología de la información				
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	1.933	127.564	1,90
Mastercard, Inc. 'A'	USD	655	191.624	2,85
			319.188	**4,75**
Total Renta variable			**6.366.243**	**94,72**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**6.366.243**	**94,72**
Total de inversiones			**6.366.243**	**94,72**
Efectivo			**379.057**	**5,64**
Otros activos/(pasivos)			**(24.489)**	**(0,36)**
Total Patrimonio neto			**6.720.811**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Changing Lifestyles*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	414	EUR	369	31/07/2020	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						**–**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	10.097	USD	11.412	31/07/2020	HSBC	(86)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(86)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(86)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(86)**	**–**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China A

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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'	CNY	201.100	1.852.668	0,17
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	1.325.753	12.225.741	1,08
			14.078.409	**1,25**
Consumo discrecional				
Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	135.409	7.214.132	0,64
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	1.415.400	4.157.330	0,37
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.898.531	8.521.908	0,76
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	195.600	1.652.539	0,15
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	57.685	944.586	0,08
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	1.921.333	31.493.413	2,81
			53.983.908	**4,81**
Bienes de consumo básico				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	659.500	4.742.846	0,42
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	4.267.603	30.719.725	2,74
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	4.321.837	33.125.246	2,95
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	759.387	13.361.899	1,19
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNY	1.135.757	4.392.367	0,39
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	1.494.150	5.783.915	0,52
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.071.080	6.379.860	0,57
			98.505.858	**8,78**
Finanzas				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	7.284.985	34.742.988	3,10
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	1.112.469	20.934.662	1,86
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	4.000.774	10.638.445	0,95
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	11.238.730	25.085.499	2,23
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	392.326	3.958.157	0,35
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	6.990.350	70.594.799	6,29
			165.954.550	**14,78**
Asistencia sanitaria				
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	225.750	2.947.196	0,26
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	608.215	7.933.034	0,71
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNY	127.400	864.367	0,08
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNH	3.970.337	26.963.715	2,40
Maccura Biotechnology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.701.393	14.012.555	1,25
			52.720.867	**4,70**
Productos industriales				
Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	278.668	1.883.980	0,17
Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	3.307.556	22.382.441	1,99
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	65.500	1.486.853	0,13
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	734.525	4.163.544	0,37
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.621.070	26.221.094	2,34
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	3.552.525	16.499.915	1,47
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	164.400	1.862.960	0,17
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1.846.490	20.944.704	1,87
Ming Yang Smart Energy Group Ltd. 'A'	CNH	4.923.894	8.671.120	0,77
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	1.143.101	2.108.357	0,19
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	843.800	4.529.547	0,40
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.462.245	23.976.856	2,14
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	7.106.995	14.465.335	1,29

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China A

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	3.819.375	7.404.324	0,66
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	14.352.849	27.851.899	2,48
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	4.516.346	3.771.256	0,34
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	25.480.630	21.297.454	1,90
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	11.086.619	34.341.285	3,05
			243.862.924	**21,73**
Tecnología de la información				
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.057.620	6.129.533	0,55
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.503.947	14.526.013	1,29
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	363.273	1.506.793	0,13
GoerTek, Inc. 'A'	CNH	1.251.103	5.194.419	0,46
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	163.916	2.305.262	0,21
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	659.139	9.279.100	0,83
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	110.480	3.246.888	0,29
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	632.521	18.607.248	1,66
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	269.400	1.114.318	0,10
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.451.925	14.292.119	1,27
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.826.214	13.501.293	1,20
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	4.682.594	28.465.700	2,53
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	152.900	2.351.261	0,21
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	613.610	9.444.995	0,84
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	1.258.000	4.440.336	0,40
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	3.797.300	13.416.325	1,20
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	541.262	4.726.264	0,42
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.323.444	20.308.326	1,81
			172.856.193	**15,40**
Materiales				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	17.376.381	22.485.739	2,00
Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	7.341.704	13.594.538	1,21
Jiangsu Cnano Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	255.617	1.689.203	0,15
Lomon Billions Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.847.130	17.916.724	1,60
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	7.636.956	36.189.834	3,21
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	986.455	12.866.121	1,15
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	325.807	2.301.182	0,21
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.962.986	13.878.623	1,24
			120.921.964	**10,77**
Sector inmobiliario				
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	426.200	990.107	0,09
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	3.447.104	8.015.711	0,71
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNH	2.078.541	7.685.022	0,68
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.714.295	9.855.910	0,88
			26.546.750	**2,36**
Total Renta variable			**949.431.423**	**84,58**
Warrants				
Finanzas				
Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 30/04/2021	USD	47.664	2.541.082	0,23
Gongniu Group Co. Ltd. 17/05/2021	USD	319.768	7.261.496	0,65

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China A

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 30/04/2021	USD	1.329.000	6.179.186	0,55
Jiangsu Cnano Technology Co. Ltd. 21/06/2021	USD	1.186.901	7.843.439	0,69
			23.825.203	**2,12**
Total Warrants			**23.825.203**	**2,12**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**973.256.626**	**86,70**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.597.310	47.335.371	4,22
			47.335.371	**4,22**
Total Renta variable			**47.335.371**	**4,22**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**47,335.371**	**4,22**
Total de inversiones			**1.020.591.997**	**90,92**
Efectivo			**13.191.315**	**1,18**
Otros activos/(pasivos)			**88.737.443**	**7,90**
Total Patrimonio neto			**1.122.520.755**	**100,00**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/(minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
FTSE China A50 Index, 30/07/2020	4.370	USD	497.592	0,04
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**497.592**	**0,04**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**497.592**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Bilibili, Inc., ADR	USD	418.723	19.027.903	1,78
IMAX China Holding, Inc., Reg. S	HKD	1.450.400	2.099.529	0,20
iQIYI, Inc., ADR	USD	752.863	17.477.663	1,64
SINA Corp.	USD	217.935	7.802.630	0,73
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.627.800	104.663.080	9,81
Weibo Corp., ADR	USD	675.833	22.456.816	2,10
			173.527.621	**16,26**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	165.512	35.516.167	3,33
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.342.412	63.323.654	5,92
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.495.000	11.540.233	1,08
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60.059.000	5.345.353	0,50
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7.529.000	7.972.303	0,75
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	1.635.436	1.937.555	0,18
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	7.011.000	11.029.028	1,03
IKD Co. Ltd. 'A'	CNH	845.488	1.664.532	0,16
Li Ning Co. Ltd.	HKD	3.788.000	12.014.885	1,13
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1.297.200	28.751.967	2,69
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	13.467.000	9.240.956	0,87
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	100.500	1.645.678	0,15
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	660.474	10.826.119	1,01
PRADA SpA	HKD	7.619.400	26.442.853	2,48
Sands China Ltd.	HKD	4.817.200	18.884.818	1,77
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	10.623.000	11.779.658	1,10
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.718.400	8.493.844	0,80
Trinity Ltd.	HKD	100.902.000	1.575.144	0,15
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	292.346	7.597.682	0,71
			275.582.429	**25,81**
Bienes de consumo básico				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	1.957.619	15.004.409	1,41
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	HKD	1.447.000	6.542.318	0,61
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	1.808.923	7.002.414	0,66
Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5.636.200	4.192.624	0,39
Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1.626.900	8.341.465	0,78
			41.083.230	**3,85**
Finanzas				
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	15.350.000	30.882.824	2,88
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.861.400	18.316.122	1,72
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	2.976.000	5.626.068	0,53
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5.704.800	5.209.698	0,49
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	343.400	14.615.432	1,37
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.292.600	13.197.344	1,24
			87.847.488	**8,23**
Asistencia sanitaria				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	2.454.000	5.702.931	0,53
China Isotope & Radiation Corp.	HKD	1.880.600	5.385.171	0,50
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	4.766.800	8.999.877	0,84
Peijia Medical Ltd., Reg. S	HKD	2.035.000	9.216.046	0,86
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	11.168.000	24.839.058	2,34
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.893.329	22.367.406	2,10
			76.510.489	**7,17**
Productos industriales				
Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CNH	4.249.733	7.187.769	0,67
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	4.400.000	5.180.841	0,49
Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	6.176.620	6.780.876	0,64
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.445.662	13.877.291	1,30

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1.367.519	15.511.744	1,45
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	2.605.432	10.279.173	0,96
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	19.183.485	16.034.116	1,50
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	13.603.420	11.649.690	1,09
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	5.508.258	17.062.069	1,60
			103.563.569	**9,70**
Tecnología de la información				
Agora, Inc., ADR	USD	39.418	1.852.646	0,17
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	1.669.000	17.513.205	1,65
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.287.610	13.270.989	1,25
Canadian Solar, Inc.	USD	435.190	8.260.278	0,77
China Youzan Ltd.	HKD	73.688.000	12.164.735	1,14
Fujian Star-net Communication Co. Ltd. 'A'	CNH	641.500	3.205.556	0,30
Fujian Star-net Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	1.090.569	5.444.228	0,51
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	389.095	5.477.527	0,51
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	2.905.000	10.075.600	0,94
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	253.382	4.514.935	0,42
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	2.114.000	9.830.573	0,92
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	395.980	11.648.780	1,09
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.867.937	6.591.258	0,62
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	711.680	4.322.000	0,40
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.317.105	8.006.741	0,75
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	589.889	3.506.447	0,33
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	1.403.322	8.349.699	0,78
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	12.451.000	15.617.056	1,47
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	614.687	9.461.573	0,89
			159.113.826	**14,91**
Materiales				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	3.513.220	4.541.571	0,43
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	6.631.808	8.581.827	0,80
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	7.314.000	8.952.095	0,84
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	10.481.000	10.558.364	0,99
Newcrest Mining Ltd.	AUD	384.618	8.325.327	0,78
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.958.550	21.148.929	1,99
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3.407.664	16.148.161	1,51
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	4.051.500	4.731.311	0,44
			82.987.585	**7,78**
Sector inmobiliario				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3.254.000	9.840.908	0,92
Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	6.333.931	10.424.272	0,98
Joy City Property Ltd.	HKD	101.444.000	6.543.272	0,61
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.941.104	8.231.241	0,77
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	699.200	7.031.521	0,66
			42.071.214	**3,94**
Total Renta variable			**1.042.287.451**	**97,65**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.042.287.451**	**97,65**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.171.017	9.903.065	0,93
			9.903.065	**0,93**
Total Renta variable			**9.903.065**	**0,93**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**9.903.065**	**0,93**
Total de inversiones			**1.052.190.516**	**98,58**
Efectivo			**18.317.035**	**1,72**
Otros activos/(pasivos)			**(3.166.851)**	**(0,30)**
Total Patrimonio neto			**1.067.340.700**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	77.425	SGD	107.556	30/07/2020	HSBC	409	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**409**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**409**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	30.615.347	USD	22.000.141	30/07/2020	HSBC	(77.916)	(0,01)
EUR	10.770	USD	12.173	31/07/2020	HSBC	(92)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(78.008)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(78.008)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(77.599)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Asia

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	1.016.110	37.118.339	0,91
iQIYI, Inc., ADR	USD	2.912.145	67.605.246	1,66
Sea Ltd., ADR	USD	1.033.175	112.206.787	2,76
SINA Corp.	USD	1.494.429	53.504.380	1,31
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.488.000	224.268.844	5,51
Weibo Corp., ADR	USD	1.947.005	64.695.764	1,59
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	6.347.136	14.360.132	0,35
			573.759.492	**14,09**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	385.030	82.621.138	2,03
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8.026.848	216.993.999	5,32
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	17.351.000	27.294.917	0,67
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	2.721.772	7.994.422	0,20
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	11.995.128	35.266.615	0,87
Li Ning Co. Ltd.	HKD	5.886.500	18.670.966	0,46
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	936.600	20.759.399	0,51
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	3.589.000	24.407.605	0,60
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	467.400	3.948.859	0,10
PRADA SpA	HKD	20.357.100	70.648.581	1,73
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	12.165.900	12.238.033	0,30
Sands China Ltd.	HKD	19.882.800	77.946.329	1,91
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	28.308.000	31.390.244	0,77
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	11.526.833	39.359.258	0,97
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.314.961	34.174.078	0,84
			703.714.443	**17,28**
Bienes de consumo básico				
Amorepacific Corp.	KRW	382.638	53.290.814	1,31
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	7.146.295	27.663.596	0,68
			80.954.410	**1,99**
Finanzas				
Axis Bank Ltd.	INR	9.149.493	49.194.857	1,21
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	134.503.700	46.753.338	1,15
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	41.260.000	83.011.423	2,04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20.346.400	54.313.573	1,33
HDFC Bank Ltd.	INR	5.411.428	76.273.887	1,87
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.305.000	55.542.045	1,36
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	3.522.695	81.724.140	2,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21.319.200	33.928.660	0,83
Standard Chartered plc	HKD	7.441.400	39.444.043	0,97
			520.185.966	**12,77**
Asistencia sanitaria				
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	27.316.000	60.754.270	1,49
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.006.000	51.936.112	1,28
			112.690.382	**2,77**
Productos industriales				
Ashok Leyland Ltd.	INR	36.482.750	22.654.300	0,56
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.288.100	18.657.492	0,46
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1.134.559	12.869.283	0,32
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	2.294.364	25.999.447	0,64
John Keells Holdings plc	LKR	38.285.031	25.199.481	0,62
Larsen & Toubro Ltd.	INR	4.405.160	54.975.542	1,35
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	16.662.901	18.053.154	0,44
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	32.844.200	28.127.101	0,69
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	25.896.666	80.216.052	1,96
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3.650.700	9.278.433	0,23
			296.030.285	**7,27**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Asia

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	5.385.300	56.509.209	1,39
Asustek Computer, Inc.	TWD	4.435.000	32.453.422	0,80
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.877.413	16.676.309	0,41
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.406.443	25.562.861	0,63
Canadian Solar, Inc.	USD	1.917.122	36.388.615	0,89
Getac Technology Corp.	TWD	13.702.000	20.187.520	0,50
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	7.365.000	16.330.781	0,40
Hana Microelectronics PCL	THB	24.979.800	22.421.706	0,55
Infosys Ltd.	INR	6.830.713	66.468.077	1,63
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	1.417.134	25.251.468	0,62
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	5.866.000	27.278.212	0,67
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	8.901.000	68.657.533	1,69
Parade Technologies Ltd.	TWD	1.917.000	63.900.146	1,57
Primax Electronics Ltd.	TWD	8.999.000	14.563.821	0,36
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	3.952.000	39.945.481	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.881.146	302.153.495	7,41
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	2.382.427	8.398.508	0,21
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	7.870.052	27.770.501	0,68
SK Hynix, Inc.	KRW	451.076	31.921.099	0,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	20.594.066	217.983.887	5,34
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	4.892.815	29.743.644	0,73
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	1.411.779	21.730.815	0,53
			1.172.297.110	**28,77**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	1.536.849	37.777.769	0,93
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	27.924.587	36.135.543	0,89
LG Chem Ltd.	KRW	78.348	31.959.577	0,78
Newcrest Mining Ltd.	AUD	4.686.928	101.451.857	2,49
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.471.600	24.362.187	0,60
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2.392.650	11.327.183	0,28
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	8.559.370	40.560.950	1,00
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	28.713.500	33.531.404	0,82
			317.106.470	**7,79**
Sector inmobiliario				
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4.355.789	33.704.161	0,83
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.142.800	21.549.117	0,53
Sobha Ltd.	INR	6.235.264	18.712.724	0,46
			73.966.002	**1,82**
Servicios públicos				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	5.857.129	34.262.074	0,84
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	3.594.314	50.021.763	1,23
			84.283.837	**2,07**
Total Renta variable			**3.934.988.397**	**96,62**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**3.934.988.397**	**96,62**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.028.393	50.980.957	1,25
			50.980.957	**1,25**
Total Renta variable			**50.980.957**	**1,25**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**50.980.957**	**1,25**
Total de inversiones			**3.985.969.354**	**97,87**
Efectivo			**84.398.886**	**2,07**
Otros activos/(pasivos)			**2.465.644**	**0,06**
Total Patrimonio neto			**4.072.833.884**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Asia

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	1.048	SGD	1.461	30/07/2020	HSBC	2	–
USD	1.213	GBP	987	31/07/2020	HSBC	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	96.725	USD	69.507	30/07/2020	HSBC	(247)	–
AUD	408.535	USD	282.747	31/07/2020	HSBC	(2.328)	–
GBP	64.488	USD	80.513	31/07/2020	HSBC	(1.253)	–
USD	4.215	AUD	6.149	31/07/2020	HSBC	(7)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(3.835)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.835)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.833)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Europe

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	913.648	11.091.687	1,56
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	2.456.307	16.931.785	2,38
			28.023.472	**3,94**
Consumo discrecional				
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	1.126.393	10.459.307	1,47
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	2.242.205	13.843.279	1,95
			24.302.586	**3,42**
Bienes de consumo básico				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	497.925	7.740.244	1,09
Quartz Glass Co. Ltd.	RUB	311.497	15.970.315	2,24
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	11.845.336	20.703.434	2,91
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	841.201	26.760.541	3,76
			71.174.534	**10,00**
Energía				
Gazprom PJSC, ADR	USD	13.721.814	66.323.020	9,32
Grupa Lotos SA	PLN	1.006.778	13.906.911	1,95
LUKOIL PJSC, ADR	USD	960.921	64.104.262	9,01
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	904.954	4.789.417	0,67
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	341.490	43.929.577	6,17
Rosneft Oil Co. PJSC	USD	749.741	3.397.221	0,48
Tatneft PJSC	USD	1.068.854	7.507.503	1,06
			203.957.911	**28,66**
Finanzas				
Georgia Capital plc	GBP	604.139	3.020.002	0,42
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.728.433	19.274.199	2,71
KRUK SA	PLN	430.370	10.007.762	1,41
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	5.872.838	11.943.361	1,68
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	698.750	995.682	0,14
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	15.986.351	22.779.721	3,20
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.442.729	11.253.286	1,58
OTP Bank Nyrt.	HUF	478.319	14.931.280	2,10
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	862.883	5.588.115	0,79
Santander Bank Polska SA	PLN	183.041	7.219.888	1,01
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	6.224.623	62.943.132	8,85
TBC Bank Group plc	GBP	749.429	7.287.183	1,02
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	EUR	40.884	729.453	0,10
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	1.271.682	22.689.362	3,19
			200.662.426	**28,20**
Asistencia sanitaria				
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	4.285.360	11.092.797	1,56
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1.063.872	19.484.390	2,74
			30.577.187	**4,30**
Productos industriales				
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	490.222	2.392.180	0,34
HeadHunter Group plc, ADR	USD	363.839	7.526.071	1,06
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	4.211.137	10.517.035	1,47
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	210.952	7.747.008	1,09
			28.182.294	**3,96**
Materiales				
KAZ Minerals plc	GBP	2.202.980	11.843.132	1,66
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	31.871.389	15.048.511	2,11
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	1.413.241	33.246.056	4,68
Polymetal International plc	GBP	636.192	11.095.936	1,56
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	438.747	32.741.146	4,60
			103.974.781	**14,61**
Servicios públicos				
Inter RAO UES PJSC	USD	235.040.167	14.272.312	2,00
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	2.979.210	4.751.263	0,67
			19.023.575	**2,67**
Total Renta variable			**709.878.766**	**99,76**
TotalValores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**709.878.766**	**99,76**
Total de inversiones			**709.878.766**	**99,76**
Efectivo			**1.038.594**	**0,15**
Otros activos/(pasivos)			**634.574**	**0,09**
Total Patrimonio neto			**711.551.934**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2019

Schroder ISF Emerging Markets

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	5.073.954	37.570.358	0,87
China Mobile Ltd.	HKD	6.778.500	45.730.573	1,06
MultiChoice Group	ZAR	1.022.214	6.258.777	0,15
NAVER Corp.	KRW	339.560	75.421.730	1,74
Nexon Co. Ltd.	JPY	1.306.500	29.552.496	0,69
Sea Ltd., ADR	USD	33.887	3.680.259	0,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.020.400	387.095.226	8,97
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.141.149	28.356.601	0,66
Yandex NV 'A'	USD	452.737	22.242.125	0,52
			635.908.145	**14,75**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.581.744	339.416.384	7,87
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.001.300	27.068.669	0,63
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	9.978.128	29.336.477	0,68
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	261.928	41.827.108	0,97
JD.com, Inc., ADR	USD	1.094.706	65.038.454	1,51
Li Ning Co. Ltd.	HKD	8.321.000	26.392.781	0,61
Lojas Renner SA	BRL	5.250.096	39.731.830	0,92
Magazine Luiza SA	BRL	989.084	12.843.793	0,30
MercadoLibre, Inc.	USD	46.442	45.413.202	1,05
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	420.188	76.649.668	1,78
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	265.014	34.670.266	0,80
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	868.945	14.243.259	0,33
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	4.048.400	48.761.572	1,13
YDUQS Participacoes SA	BRL	1.008.070	6.336.535	0,15
Yum China Holdings, Inc.	USD	495.888	24.220.340	0,56
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	2.050.346	20.593.151	0,48
			852.543.489	**19,77**
Bienes de consumo básico				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	273.896	8.395.109	0,19
AVI Ltd.	ZAR	2.124.316	8.573.286	0,20
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2.274.749	22.482.676	0,52
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	17.942.000	68.487.460	1,60
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	6.844.000	38.134.874	0,88
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	635.394	39.736.586	0,92
Hindustan Unilever Ltd.	INR	375.211	10.818.790	0,25
Quartz Glass Co. Ltd.	RUB	251.234	14.438.573	0,33
Raia Drogasil SA	BRL	1.559.420	31.568.690	0,73
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	9.813.000	23.701.710	0,55
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	467.265	16.662.670	0,39
			283.000.424	**6,56**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	25.122.600	10.468.049	0,24
CNOOC Ltd.	HKD	51.953.000	57.756.329	1,35
Gazprom PJSC, ADR	USD	8.873.664	48.077.512	1,11
LUKOIL PJSC, ADR	USD	626.199	46.827.161	1,09
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.612.061	9.563.654	0,22
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	282.890	40.792.738	0,95
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	779.571	6.194.816	0,14
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2.672.745	22.026.978	0,51
			241.707.237	**5,61**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	7.615.200	71.006.916	1,65
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.696.777	27.217.362	0,63
Banco Santander Chile, ADR	USD	1.448.894	24.199.688	0,56
Bancolombia SA, ADR Preference	USD	283.176	7.424.667	0,17
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.364.600	16.989.942	0,39
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	3.182.345	12.379.322	0,29
Credicorp Ltd.	USD	154.235	20.848.052	0,48
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	41.576.000	28.638.494	0,66
FirstRand Ltd.	ZAR	15.738.517	34.558.484	0,80
Habib Bank Ltd.	PKR	4.384.900	2.532.455	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2019

Schroder ISF Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.181.119	26.521.200	0,62
HDFC Bank Ltd.	INR	2.019.331	28.462.399	0,66
ICICI Bank Ltd.	INR	6.930.214	32.196.402	0,75
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	15.122.222	73.281.219	1,70
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	10.420.525	16.644.658	0,39
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	9.885.255	26.367.607	0,61
OTP Bank Nyrt.	HUF	591.886	20.711.125	0,48
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	11.099.000	110.951.404	2,56
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1.066.804	7.744.338	0,18
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	161.812	23.685.491	0,55
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	7.708.526	87.376.142	2,03
United Bank Ltd.	PKR	3.872.600	2.385.999	0,06
			702.123.366	**16,28**
Asistencia sanitaria				
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1.072.472	22.017.581	0,51
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	650.822	8.891.513	0,21
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.273.500	41.581.300	0,96
			72.490.394	**1,68**
Productos industriales				
51job, Inc., ADR	USD	158.764	11.091.229	0,26
KOC Holding A/S	TRY	5.241.489	13.702.440	0,32
WEG SA	BRL	2.986.475	27.430.360	0,63
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3.827.900	9.728.795	0,23
			61.952.824	**1,44**
Tecnología de la información				
Accton Technology Corp.	TWD	3.062.000	23.623.223	0,55
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	13.735.623	31.363.597	0,73
Delta Electronics, Inc.	TWD	8.303.000	47.038.776	1,09
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	20.950.000	61.187.531	1,42
MediaTek, Inc.	TWD	2.478.000	48.490.614	1,12
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	476.713	16.721.999	0,39
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.873.416	301.814.068	6,99
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	186.867	56.481.097	1,31
SK Hynix, Inc.	KRW	561.944	39.766.847	0,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24.555.432	259.914.120	6,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.500.464	41.314.860	0,96
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	3.744.000	16.230.275	0,38
			943.947.007	**21,88**
Materiales				
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	376.371	10.923.384	0,25
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3.122.500	21.020.258	0,49
Duratex SA	BRL	3.216.329	7.590.903	0,18
KGHM Polska Miedz SA	PLN	565.524	12.924.476	0,30
Klabin SA	BRL	3.472.903	12.960.149	0,30
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	81.979	22.846.670	0,53
LG Chem Ltd.	KRW	89.124	36.355.304	0,84
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	127.593	10.297.827	0,24
Polyus PJSC	USD	128.028	21.442.410	0,50
Ternium SA, ADR	USD	855.079	12.850.079	0,30
Vale SA, ADR	USD	3.019.568	30.729.614	0,71
			199.941.074	**4,64**
Sector inmobiliario				
Emaar Properties PJSC	AED	20.052.224	14.909.019	0,35
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	7.484.000	17.723.781	0,41
			32.632.800	**0,76**
Servicios públicos				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2.016.000	22.677.267	0,53
Equatorial Energia SA	BRL	6.623.428	27.787.863	0,64
			50.465.130	**1,17**
Total Renta variable			**4.076.711.890**	**94,54**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**4.076.711.890**	**94,54**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.292.465	70.127.777	1,63
			70.127.777	**1,63**
Total Renta variable			**70.127.777**	**1,63**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**70.127.777**	**1,63**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2019

Schroder ISF Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
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 - Clase I USD Acum.	USD	326.874	44.538.444	1,03
			44.538.444	**1,03**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**44.538.444**	**1,03**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**44.538.444**	**1,03**
Total de inversiones			**4.191.378.111**	**97,20**
Efectivo			**121.139.173**	**2,81**
Otros activos/(pasivos)			**(400.396)**	**(0,01)**
Total Patrimonio neto			**4.312.116.888**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	4.899	AUD	7.129	31/07/2020	HSBC	6	–
USD	13.102.480	EUR	11.591.581	31/07/2020	HSBC	100.365	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**100.371**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**100.371**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	475.784	USD	329.302	31/07/2020	HSBC	(2.724)	–
EUR	164.109.970	USD	185.483.570	31/07/2020	HSBC	(1.403.709)	(0,03)
USD	37.998	EUR	33.879	31/07/2020	HSBC	(3)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.406.436)**	**(0,03)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.406.436)**	**(0,03)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.306.065)**	**(0,03)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	57.600	3.703.522	8,92
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	57.542	762.065	1,83
Wise Talent Information Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	164.000	363.530	0,88
			4.829.117	**11,63**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	17.785	3.816.369	9,18
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	5.427	866.634	2,09
Lojas Renner SA	BRL	103.744	785.117	1,89
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	59.160	409.428	0,99
MercadoLibre, Inc.	USD	855	836.060	2,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	6.668	1.216.360	2,93
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	5.695	745.044	1,79
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	56.000	674.501	1,62
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	443.200	797.828	1,92
			10.147.341	**24,42**
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	204.000	778.700	1,87
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	115.079	723.241	1,74
Puregold Price Club, Inc.	PHP	715.200	663.191	1,60
Raia Drogasil SA	BRL	22.499	455.467	1,10
			2.620.599	**6,31**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	570.000	237.507	0,57
Empresas COPEC SA	CLP	123.187	863.164	2,08
LUKOIL PJSC, ADR	USD	15.310	1.144.882	2,76
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	6.224	897.501	2,16
			3.143.054	**7,57**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	64.200	598.624	1,44
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	8.807	433.617	1,04
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	EUR	115.003	447.362	1,08
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	48.741	609.263	1,47
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	18.449	841.046	2,02
Itausa SA Preference	BRL	712.629	1.295.704	3,11
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	71.220	622.706	1,50
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	84.000	839.708	2,02
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	5.089	744.911	1,79
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	64.412	730.110	1,76
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	26.791	535.820	1,29
United Bank Ltd.	PKR	596.975	367.810	0,89
			8.066.681	**19,41**
Asistencia sanitaria				
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	35.832	465.317	1,12
			465.317	**1,12**
Productos industriales				
Lonking Holdings Ltd.	HKD	1.200.000	363.796	0,88
United International Transportation Co.	SAR	66.601	541.264	1,30
			905.060	**2,18**
Tecnología de la información				
Globant SA	USD	3.947	579.267	1,39
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	85.392	3.302.646	7,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	11.411	641.739	1,54
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	213.000	2.254.561	5,43
			6.778.213	**16,32**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	2.571	716.510	1,72
LG Chem Ltd.	KRW	2.101	857.037	2,07
Ternium SA, ADR	USD	49.684	746.648	1,80
			2.320.195	**5,59**
Total Renta variable			**39.275.577**	**94,55**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**39.275.577**	**94,55**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	129.000	1.090.928	2,63
			1.090.928	**2,63**
Total Renta variable			**1.090.928**	**2,63**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.090.928**	**2,63**
Total de inversiones			**40.366.505**	**97,18**
Efectivo			**1.101.895**	**2,65**
Otros activos/(pasivos)			**71.020**	**0,17**
Total Patrimonio neto			**41.539.420**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
EUR	50.896	USD	57.182	03/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(128)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(128)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(128)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(128)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Alpha Focus

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Husqvarna AB 'B'	SEK	106.262	766.822	2,56
Trainline plc, Reg. S	GBP	147.506	707.199	2,37
			1.474.021	**4,93**
Asistencia sanitaria				
DiaSorin SpA	EUR	2.988	503.777	1,68
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	35.919	1.573.971	5,26
Gerresheimer AG	EUR	19.464	1.583.395	5,31
Grifols SA Preference 'B'	EUR	64.257	1.066.666	3,57
GVS SpA, Reg. S	EUR	54.661	559.182	1,87
Idorsia Ltd.	CHF	10.091	285.092	0,95
Lonza Group AG	CHF	2.596	1.214.172	4,06
Roche Holding AG	CHF	4.744	1.462.286	4,89
			8.248.541	**27,59**
Productos industriales				
Beijer Ref AB	SEK	47.374	1.253.992	4,19
Experian plc	GBP	37.869	1.171.511	3,92
KION Group AG	EUR	27.976	1.524.132	5,10
Knorr-Bremse AG	EUR	15.493	1.386.778	4,64
Prysmian SpA	EUR	74.869	1.544.547	5,16
RELX plc	GBP	69.329	1.421.603	4,75
VAT Group AG, Reg. S	CHF	5.351	863.367	2,89
			9.165.930	**30,65**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV	EUR	4.007	1.294.061	4,33
Hexagon AB 'B'	SEK	29.855	1.534.409	5,13
Infineon Technologies AG	EUR	73.132	1.514.929	5,07
			4.343.399	**14,53**
Materiales				
Borregaard ASA	NOK	145.190	1.354.747	4,54
Croda International plc	GBP	15.558	900.520	3,01
Koninklijke DSM NV	EUR	10.269	1.257.953	4,21
Sika AG	CHF	6.376	1.089.191	3,64
UPM-Kymmene OYJ	EUR	25.027	637.688	2,13
			5.240.099	**17,53**
Total Renta variable			**28.471.990**	**95,23**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**28.471.990**	**95,23**
Total de inversiones			**28.471.990**	**95,23**
Efectivo			**1.128.257**	**3,77**
Otros activos/(pasivos)			**299.372**	**1,00**
Total Patrimonio neto			**29.899.619**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	5.698	GBP	5.155	31/07/2020	HSBC	50	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**50**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**50**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	2.873	GBP	2.627	31/07/2020	HSBC	(6)	–
GBP	272.351	EUR	301.048	31/07/2020	HSBC	(2.626)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(2.632)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.632)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.582)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Orange Belgium SA	EUR	469.502	6.817.169	1,61
Orange Polska SA	PLN	3.724.289	5.227.980	1,23
Pearson plc	GBP	2.709.250	17.166.529	4,03
Publicis Groupe SA	EUR	291.769	8.297.910	1,96
RTL Group SA	EUR	576.226	16.307.196	3,84
WPP plc	GBP	1.167.174	7.958.506	1,88
			61.775.290	**14,55**
Consumo discrecional				
Continental AG	EUR	158.843	13.698.621	3,22
Swatch Group AG (The)	CHF	35.047	6.222.167	1,47
			19.920.788	**4,69**
Bienes de consumo básico				
Carrefour SA	EUR	301.819	4.184.720	0,99
Imperial Brands plc	GBP	634.305	10.767.501	2,54
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	97.950	1.287.318	0,30
Tesco plc	GBP	8.355.135	21.112.029	4,97
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	8.774.494	18.343.337	4,32
			55.694.905	**13,12**
Energía				
BP plc	GBP	1.315.266	4.448.819	1,05
Eni SpA	EUR	2.146.369	18.214.087	4,29
Gazprom PJSC, ADR	USD	1.964.230	9.493.910	2,24
LUKOIL PJSC, ADR	USD	205.158	13.686.351	3,22
Repsol SA	EUR	1.328.800	10.250.363	2,42
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	1.328.800	569.524	0,13
			56.663.054	**13,35**
Finanzas				
Ageas	EUR	180.123	5.618.036	1,32
Allianz SE	EUR	79.075	14.190.799	3,34
Barclays plc	GBP	6.380.347	8.001.583	1,89
BNP Paribas SA	EUR	299.558	10.418.627	2,45
DNB ASA	NOK	1.117.042	13.156.682	3,10
HSBC Holdings plc	GBP	2.792.757	11.583.304	2,73
ING Groep NV	EUR	1.793.649	10.973.545	2,59
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.126.019	8.631.191	2,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	21.266.490	7.164.837	1,69
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	8.643.265	11.374.847	2,68
Standard Chartered plc	GBP	1.871.027	8.901.749	2,10
Swiss Re AG	CHF	184.779	12.587.923	2,97
UniCredit SpA	EUR	1.289.404	10.469.960	2,47
			133.073.083	**31,36**
Asistencia sanitaria				
Roche Holding AG	CHF	13.422	4.137.184	0,97
Sanofi	EUR	242.164	21.891.626	5,16
			26.028.810	**6,13**
Tecnología de la información				
Nokia OYJ	EUR	1.081.138	4.162.381	0,98
			4.162.381	**0,98**
Materiales				
Anglo American plc	GBP	958.919	19.499.856	4,60
Arkema SA	EUR	103.380	8.748.016	2,06
South32 Ltd.	GBP	14.870.414	18.342.492	4,32
			46.590.364	**10,98**
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	31.255.643	13.143.548	3,10
			13.143.548	**3,10**
Total Renta variable			**417.052.223**	**98,26**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**417.052.223**	**98,26**
Total de inversiones			**417.052.223**	**98,26**
Efectivo			**30.231.195**	**7,12**
Otros activos/(pasivos)			**(22.849.224)**	**(5,38)**
Total Patrimonio neto			**424.434.194**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	989	SGD	1.545	30/07/2020	HSBC	2	–
SGD	64.390	EUR	40.951	30/07/2020	HSBC	156	–
USD	29.869.007	EUR	26.437.741	31/07/2020	HSBC	190.929	0,04
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**191.087**	**0,04**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**191.087**	**0,04**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	571	SGD	896	30/07/2020	HSBC	(2)	–
SGD	20.879	EUR	13.365	30/07/2020	HSBC	(35)	–
EUR	1.045.388	USD	1.175.862	31/07/2020	HSBC	(2.911)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(2.948)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.948)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**188.139**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
(31.665)	Ageas SA/NV, Compra, 35,931, 19/08/2020	EUR	Société Générale	(3.658)	–
(20.533)	Ageas SA/NV, Compra, 37,241, 21/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(531)	–
(24.099)	Ageas SA/NV, Compra, 37,820, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(382)	–
(14.027)	Ageas SA/NV, Compra, 37,937, 07/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(50)	–
(32.422)	Ageas SA/NV, Compra, 39,115, 17/07/2020	EUR	Société Générale	–	–
(17.893)	Ageas SA/NV, Compra, 40,935, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	–	–
(32.279)	Ageas SA/NV, Compra, 42,006, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	–	–
(10.326)	Allianz SE, Compra, 167,701, 07/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(162.710)	(0,04)
(14.365)	Allianz SE, Compra, 180,959, 21/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(118.588)	(0,03)
(15.815)	Allianz SE, Compra, 182,430, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(59.399)	(0,02)
(12.974)	Allianz SE, Compra, 184,174, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(50.293)	(0,01)
(11.780)	Allianz SE, Compra, 200,120, 19/08/2020	EUR	Société Générale	(16.250)	–
(10.652)	Allianz SE, Compra, 201,852, 25/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(14.247)	–
(189.793)	Anglo American plc, Compra, 16,829, 07/08/2020	GBP	Société Générale	(447.751)	(0,11)
(228.850)	Anglo American plc, Compra, 17,500, 17/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(341.536)	(0,08)
(207.997)	Anglo American plc, Compra, 18,175, 24/07/2020	GBP	HSBC	(229.873)	(0,06)
(149.194)	Anglo American plc, Compra, 19,058, 21/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(133.827)	(0,03)
(144.728)	Anglo American plc, Compra, 21,584, 19/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(23.395)	(0,01)
(19.383)	Arkema SA, Compra, 82,475, 07/08/2020	EUR	Société Générale	(103.163)	(0,03)
(20.676)	Arkema SA, Compra, 82,992, 17/07/2020	EUR	BNP Paribas	(74.260)	(0,02)
(25.845)	Arkema SA, Compra, 86,054, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(63.554)	(0,02)
(6.978)	Arkema SA, Compra, 86,260, 21/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(27.734)	(0,01)
(26.362)	Arkema SA, Compra, 94,452, 19/08/2020	EUR	Société Générale	(28.384)	(0,01)
(588.285)	Barclays plc, Compra, 1,202, 17/07/2020	GBP	Société Générale	(19.825)	(0,01)
(813.494)	Barclays plc, Compra, 1,265, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(30.007)	(0,01)
(829.445)	Barclays plc, Compra, 1,385, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(16.332)	–
(717.789)	Barclays plc, Compra, 1,405, 24/07/2020	GBP	Société Générale	(3.042)	–
(726.581)	Barclays plc, Compra, 1,438, 19/08/2020	GBP	Société Générale	(8.206)	–
(829.710)	Barclays plc, Compra, 1,549, 25/08/2020	GBP	Société Générale	(3.988)	–
(893.248)	Barclays plc, Compra, 1,572, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(3.199)	–
(38.193)	BNP Paribas SA, Compra, 32,716, 07/08/2020	EUR	Société Générale	(137.326)	(0,03)
(37.444)	BNP Paribas SA, Compra, 37,331, 24/07/2020	EUR	Société Générale	(33.480)	(0,01)
(38.942)	BNP Paribas SA, Compra, 37,485, 21/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(61.626)	(0,02)
(39.691)	BNP Paribas SA, Compra, 43,615, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11.755)	–
(39.691)	BNP Paribas SA, Compra, 43,950, 25/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(12.698)	–
(41.938)	BNP Paribas SA, Compra, 45,964, 24/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(7.210)	–
(150.352)	BP plc, Compra, 3,561, 21/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(6.146)	–
(174.272)	BP plc, Compra, 3,638, 19/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(4.825)	–
(70.532)	BP plc, Compra, 3,665, 07/08/2020	GBP	HSBC	(1.055)	–
(131.526)	BP plc, Compra, 3,702, 17/07/2020	GBP	BNP Paribas	(267)	–
(174.272)	BP plc, Compra, 3,722, 25/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(4.136)	–
(115.415)	BP plc, Compra, 3,865, 24/07/2020	GBP	HSBC	(216)	–
(184.137)	BP plc, Compra, 3,986, 24/08/2020	GBP	Société Générale	(1.475)	–
(2.789.566)	Centrica plc, Compra, 0,445, 07/08/2020	GBP	Société Générale	(33.333)	(0,01)
(2.898.960)	Centrica plc, Compra, 0,544, 19/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8.562)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
(3.063.053)	Centrica plc, Compra, 0,566, 24/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(7.350)	–
(2.898.960)	Centrica plc, Compra, 0,590, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(5.397)	–
(10.483)	Continental AG, Compra, 85,566, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(26.056)	(0,01)
(20.252)	Continental AG, Compra, 89,939, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(48.254)	(0,01)
(13.898)	Continental AG, Compra, 91,624, 24/07/2020	EUR	Société Générale	(13.872)	–
(20.649)	Continental AG, Compra, 101,851, 21/08/2020	EUR	Société Générale	(14.692)	–
(21.046)	Continental AG, Compra, 102,148, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(12.974)	–
(21.046)	Continental AG, Compra, 103,760, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(12.751)	–
(22.238)	Continental AG, Compra, 111,056, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(4.835)	–
(189.897)	DNB ASA, Compra, 128,186, 17/07/2020	NOK	Société Générale	(83.777)	(0,02)
(223.408)	DNB ASA, Compra, 140,086, 24/07/2020	NOK	Société Générale	(26.433)	(0,01)
(212.417)	DNB ASA, Compra, 143,982, 19/08/2020	NOK	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(33.901)	(0,01)
(127.679)	DNB ASA, Compra, 147,054, 25/08/2020	NOK	UBS	(16.815)	(0,01)
(265.855)	DNB ASA, Compra, 156,407, 24/08/2020	NOK	UBS	(13.115)	–
(279.027)	Eni SpA, Compra, 9,293, 21/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(37.661)	(0,01)
(273.662)	Eni SpA, Compra, 9,420, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(17.737)	(0,01)
(268.296)	Eni SpA, Compra, 9,772, 24/07/2020	EUR	HSBC	(1.735)	–
(214.636)	Eni SpA, Compra, 9,839, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(243)	–
(248.174)	Eni SpA, Compra, 9,962, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(6.251)	–
(228.053)	Eni SpA, Compra, 10,024, 25/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(6.358)	–
(300.491)	Eni SpA, Compra, 10,449, 24/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(2.400)	–
(450.790)	Gazprom PJSC, Compra, 5,520, 07/08/2020	USD	UBS	(25.705)	(0,01)
(50.775)	Gazprom PJSC, Compra, 5,810, 19/08/2020	USD	UBS	(1.843)	–
(459.629)	Gazprom PJSC, Compra, 5,840, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(16.841)	(0,01)
(456.980)	Gazprom PJSC, Compra, 5,890, 25/08/2020	USD	UBS	(16.078)	–
(467.486)	Gazprom PJSC, Compra, 6,280, 24/08/2020	USD	UBS	(5.289)	–
(331.815)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,300, 19/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11.498)	–
(363.058)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,326, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(12.156)	–
(314.536)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,410, 25/08/2020	GBP	Société Générale	(7.901)	–
(320.468)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,488, 07/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(2.432)	–
(279.275)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,560, 17/07/2020	GBP	Société Générale	(67)	–
(390.985)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,645, 24/08/2020	GBP	UBS	(3.194)	–
(349.094)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,735, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(82)	–
(82.459)	Imperial Brands plc, Compra, 16,633, 21/08/2020	GBP	Société Générale	(27.323)	(0,01)
(88.802)	Imperial Brands plc, Compra, 16,971, 24/08/2020	GBP	Société Générale	(23.034)	(0,01)
(84.045)	Imperial Brands plc, Compra, 17,105, 25/08/2020	GBP	Société Générale	(20.091)	(0,01)
(84.045)	Imperial Brands plc, Compra, 17,215, 19/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(19.509)	(0,01)
(38.058)	Imperial Brands plc, Compra, 17,371, 17/07/2020	GBP	Société Générale	(1.221)	–
(80.873)	Imperial Brands plc, Compra, 19,065, 07/08/2020	GBP	Exane Derivatives	(1.366)	–
(55.501)	Imperial Brands plc, Compra, 19,441, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(82)	–
(179.364)	ING Groep NV, Compra, 6,270, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(43.846)	(0,01)
(228.690)	ING Groep NV, Compra, 6,271, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(88.453)	(0,02)
(224.206)	ING Groep NV, Compra, 6,939, 24/07/2020	EUR	HSBC	(19.630)	(0,01)
(233.174)	ING Groep NV, Compra, 7,113, 21/08/2020	EUR	Société Générale	(38.335)	(0,01)
(218.784)	ING Groep NV, Compra, 8,089, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8.976)	–
(213.361)	ING Groep NV, Compra, 8,315, 25/08/2020	EUR	Société Générale	(7.810)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
(205.540)	ING Groep NV, Compra, 8,773, 24/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(3.809)	–
(588.210)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,634, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(68.895)	(0,02)
(512.601)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,700, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(26.959)	(0,01)
(666.382)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,744, 21/08/2020	EUR	Société Générale	(50.057)	(0,01)
(640.752)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,818, 24/07/2020	EUR	Société Générale	(14.510)	–
(577.319)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,963, 25/08/2020	EUR	Société Générale	(11.212)	–
(609.036)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,991, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8.158)	–
(717.642)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,995, 24/08/2020	EUR	Société Générale	(10.638)	–
(2.711.477)	Lloyds Banking Group plc, Compra, 0,371, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(10.420)	–
(2.764.643)	Lloyds Banking Group plc, Compra, 0,379, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(13.106)	–
(2.817.809)	Lloyds Banking Group plc, Compra, 0,393, 19/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(7.632)	–
(2.817.809)	Lloyds Banking Group plc, Compra, 0,415, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(4.531)	–
(2.658.311)	Lloyds Banking Group plc, Compra, 0,431, 24/07/2020	GBP	Société Générale	(117)	–
(2.977.308)	Lloyds Banking Group plc, Compra, 0,441, 24/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(1.869)	–
(51.837)	LUKOIL PJSC, Compra, 76,140, 07/08/2020	USD	UBS	(48.587)	(0,01)
(52.853)	LUKOIL PJSC, Compra, 83,290, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(13.055)	–
(46.711)	LUKOIL PJSC, Compra, 83,790, 19/08/2020	USD	UBS	(8.873)	–
(53.757)	LUKOIL PJSC, Compra, 84,150, 24/08/2020	USD	UBS	(11.264)	–
(10.624)	Orange Belgium SA, Compra, 15,821, 21/08/2020	EUR	UBS	(2.529)	–
(14.841)	Orange Belgium SA, Compra, 16,262, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(2.491)	–
(14.882)	Orange Belgium SA, Compra, 17,083, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(1.067)	–
(273.975)	Pearson plc, Compra, 5,246, 07/08/2020	GBP	Société Générale	(201.822)	(0,05)
(244.207)	Pearson plc, Compra, 5,496, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(137.962)	(0,03)
(241.078)	Pearson plc, Compra, 5,563, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(97.873)	(0,02)
(202.603)	Pearson plc, Compra, 5,622, 17/07/2020	GBP	Société Générale	(62.779)	(0,02)
(300.835)	Pearson plc, Compra, 6,224, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(57.253)	(0,01)
(284.719)	Pearson plc, Compra, 6,650, 19/08/2020	GBP	Société Générale	(23.512)	(0,01)
(284.719)	Pearson plc, Compra, 6,819, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(17.032)	(0,01)
(29.176)	Publicis Groupe SA, Compra, 30,870, 17/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(8.814)	–
(37.200)	Publicis Groupe SA, Compra, 30,889, 07/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(27.704)	(0,01)
(37.929)	Publicis Groupe SA, Compra, 31,706, 21/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(27.866)	(0,01)
(34.374)	Publicis Groupe SA, Compra, 33,975, 19/08/2020	EUR	Société Générale	(8.474)	–
(36.471)	Publicis Groupe SA, Compra, 34,645, 24/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(1.263)	–
(32.277)	Publicis Groupe SA, Compra, 36,132, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(3.420)	–
(38.296)	Publicis Groupe SA, Compra, 37,556, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(1.917)	–
(132.880)	Repsol SA, Compra, 8,697, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(3.892)	–
(169.422)	Repsol SA, Compra, 9,143, 07/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(7.185)	–
(172.744)	Repsol SA, Compra, 9,456, 21/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(7.336)	–
(166.100)	Repsol SA, Compra, 9,701, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(460)	–
(186.032)	Repsol SA, Compra, 10,252, 24/08/2020	EUR	Société Générale	(2.178)	–
(864.326)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,368, 17/07/2020	GBP	Société Générale	(6.824)	–
(1.102.016)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,387, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(27.487)	(0,01)
(1.123.624)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,408, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(36.337)	(0,01)
(1.080.408)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,495, 24/07/2020	GBP	Société Générale	(2.776)	–
(885.935)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,546, 19/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(8.677)	–
(1.145.232)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,608, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(8.617)	–
(1.210.057)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,655, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(5.781)	–
(29.982)	RTL Group SA, Compra, 31,936, 19/08/2020	EUR	UBS	(8.073)	–
(16.818)	RTL Group SA, Compra, 32,721, 17/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(276)	–
(15.344)	RTL Group SA, Compra, 32,992, 07/08/2020	EUR	UBS	(1.495)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
(14.531)	RTL Group SA, Compra, 33,666, 21/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(1.881)	–
(31.930)	RTL Group SA, Compra, 33,923, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(4.026)	–
(23.424)	RTL Group SA, Compra, 37,864, 24/08/2020	EUR	UBS	(450)	–
(37.167)	Sanofi, Compra, 93,643, 21/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(72.931)	(0,02)
(46.933)	Sanofi, Compra, 94,001, 17/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(31.209)	(0,01)
(42.378)	Sanofi, Compra, 94,328, 24/07/2020	EUR	Société Générale	(35.849)	(0,01)
(38.172)	Sanofi, Compra, 97,199, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(36.233)	(0,01)
(64.173)	Sanofi, Compra, 99,198, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(33.969)	(0,01)
(27.426)	Scandinavian Tobacco Group A/S, Compra, 113,808, 24/08/2020	DKK	Goldman Sachs	(2.517)	–
(148.162)	South32 Ltd., Compra, 1,130, 17/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(8.035)	–
(140.930)	South32 Ltd., Compra, 1,206, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(4.323)	–
(175.742)	South32 Ltd., Compra, 1,219, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(8.885)	–
(171.591)	South32 Ltd., Compra, 1,331, 25/08/2020	GBP	Morgan Stanley	(3.986)	–
(240.241)	South32 Ltd., Compra, 1,455, 24/08/2020	GBP	UBS	(2.117)	–
(238.555)	Standard Chartered plc, Compra, 4,602, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(34.180)	(0,01)
(207.047)	Standard Chartered plc, Compra, 4,750, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(26.027)	(0,01)
(247.911)	Standard Chartered plc, Compra, 5,111, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(11.379)	–
(143.612)	Standard Chartered plc, Compra, 5,211, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(660)	–
(247.911)	Standard Chartered plc, Compra, 5,220, 19/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(6.341)	–
(261.943)	Standard Chartered plc, Compra, 5,269, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(6.534)	–
(8.763)	Swatch Group AG (The), Compra, 201,399, 07/08/2020	CHF	Merrill Lynch	(32.063)	(0,01)
(7.009)	Swatch Group AG (The), Compra, 216,095, 17/07/2020	CHF	HSBC	(646)	–
(9.112)	Swatch Group AG (The), Compra, 216,200, 19/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11.791)	–
(8.761)	Swatch Group AG (The), Compra, 221,828, 24/07/2020	CHF	Exane Derivatives	(802)	–
(22.488)	Swiss Re AG, Compra, 73,257, 21/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(73.369)	(0,02)
(28.587)	Swiss Re AG, Compra, 73,534, 07/08/2020	CHF	UBS	(74.329)	(0,02)
(24.033)	Swiss Re AG, Compra, 81,363, 19/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(16.282)	–
(28.086)	Swiss Re AG, Compra, 83,061, 24/07/2020	CHF	BNP Paribas	(2.864)	–
(30.027)	Swiss Re AG, Compra, 83,693, 17/07/2020	CHF	Morgan Stanley	(866)	–
(24.720)	Swiss Re AG, Compra, 84,145, 25/08/2020	CHF	UBS	(10.368)	–
(19.446)	Swiss Re AG, Compra, 88,350, 24/08/2020	CHF	Merrill Lynch	(2.789)	–
(1.928.710)	Tesco plc, Compra, 2,417, 21/08/2020	GBP	Société Générale	(89.138)	(0,02)
(869.557)	Tesco plc, Compra, 2,447, 24/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(32.025)	(0,01)
(1.595.533)	Tesco plc, Compra, 2,459, 17/07/2020	GBP	UBS	(7.111)	–
(1.530.829)	Tesco plc, Compra, 2,496, 24/07/2020	GBP	Credit Suisse	(7.458)	–
(1.088.536)	Tesco plc, Compra, 2,499, 19/08/2020	GBP	Société Générale	(21.626)	(0,01)
(1.007.764)	Tesco plc, Compra, 2,550, 07/08/2020	GBP	Société Générale	(6.203)	–
(167.622)	UniCredit SpA, Compra, 8,631, 21/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(66.774)	(0,02)
(172.780)	UniCredit SpA, Compra, 9,127, 17/07/2020	EUR	Société Générale	(10.929)	–
(161.175)	UniCredit SpA, Compra, 9,751, 24/07/2020	EUR	Société Générale	(5.512)	–
(170.846)	UniCredit SpA, Compra, 10,074, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(13.412)	–
(170.846)	UniCredit SpA, Compra, 10,346, 25/08/2020	EUR	Société Générale	(11.438)	–
(180.516)	UniCredit SpA, Compra, 10,728, 24/08/2020	EUR	Société Générale	(7.518)	–
(1.917.241)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,912, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(130.021)	(0,03)
(1.170.673)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,941, 24/07/2020	GBP	Credit Suisse	(39.142)	(0,01)
(752.051)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,957, 25/08/2020	GBP	Société Générale	(35.853)	(0,01)
(1.030.820)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,973, 17/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(16.307)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
(394.328)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,977, 24/08/2020	GBP	Société Générale	(15.104)	–
(1.117.824)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,009, 07/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(21.233)	(0,01)
(771.122)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,057, 19/08/2020	GBP	UBS	(10.194)	–
(116.717)	WPP plc, Compra, 6,386, 17/07/2020	GBP	Société Générale	(14.908)	–
(148.814)	WPP plc, Compra, 6,891, 07/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(16.907)	(0,01)
(151.732)	WPP plc, Compra, 7,214, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(15.018)	–
(145.896)	WPP plc, Compra, 7,305, 24/07/2020	GBP	Société Générale	(1.519)	–
(134.955)	WPP plc, Compra, 7,540, 19/08/2020	GBP	Société Générale	(6.410)	–
(124.014)	WPP plc, Compra, 7,803, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(4.265)	–
(163.404)	WPP plc, Compra, 8,252, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(2.248)	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(5.394.501)**	**(1,27)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Equity Yield

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Orange Belgium SA	EUR	77.305	1.122.469	1,50
Orange Polska SA	PLN	615.034	863.356	1,15
Pearson plc	GBP	444.042	2.813.567	3,77
Publicis Groupe SA	EUR	47.838	1.360.513	1,82
RTL Group SA	EUR	94.477	2.673.699	3,57
WPP plc	GBP	191.368	1.304.864	1,74
			10.138.468	**13,55**
Consumo discrecional				
Continental AG	EUR	26.108	2.251.553	3,01
Swatch Group AG (The)	CHF	5.754	1.021.553	1,36
			3.273.106	**4,37**
Bienes de consumo básico				
Imperial Brands plc	GBP	104.061	1.766.464	2,36
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	141.659	1.861.768	2,49
Tesco plc	GBP	1.368.461	3.457.872	4,62
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	1.439.744	3.009.827	4,02
			10.095.931	**13,49**
Energía				
BP plc	GBP	216.793	733.291	0,98
Eni SpA	EUR	351.897	2.986.198	3,99
Gazprom PJSC, ADR	USD	322.205	1.557.346	2,08
LUKOIL PJSC, ADR	USD	31.589	2.107.342	2,82
Repsol SA	EUR	217.765	1.679.839	2,24
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	217.765	93.334	0,12
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	241.571	1.592.308	2,13
			10.749.658	**14,36**
Finanzas				
Ageas	EUR	29.653	924.877	1,24
Allianz SE	EUR	12.965	2.326.698	3,10
Barclays plc	GBP	1.046.941	1.312.967	1,75
BNP Paribas SA	EUR	49.115	1.708.220	2,28
DNB ASA	NOK	183.526	2.161.596	2,89
HSBC Holdings plc	GBP	458.259	1.900.686	2,54
ING Groep NV	EUR	293.852	1.797.787	2,40
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	840.206	1.414.739	1,89
Lloyds Banking Group plc	GBP	3.486.819	1.174.735	1,57
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	1.420.057	1.868.846	2,50
Standard Chartered plc	GBP	307.846	1.464.633	1,96
Swiss Re AG	CHF	30.296	2.063.891	2,76
UniCredit SpA	EUR	211.242	1.715.285	2,29
			21.834.960	**29,17**
Asistencia sanitaria				
Sanofi	EUR	39.753	3.593.671	4,80
			3.593.671	**4,80**
Tecnología de la información				
Software AG	EUR	61.691	2.228.279	2,98
			2.228.279	**2,98**
Materiales				
Anglo American plc	GBP	157.381	3.200.381	4,28
Arkema SA	EUR	16.993	1.437.948	1,92
South32 Ltd.	GBP	2.439.724	3.009.373	4,02
			7.647.702	**10,22**
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	5.124.624	2.154.995	2,88
			2.154.995	**2,88**
Total Renta variable			**71.716.770**	**95,82**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**71.716.770**	**95,82**
Total de inversiones			**71.716.770**	**95,82**
Efectivo			**3.188.806**	**4,26**
Otros activos/(pasivos)			**(57.039)**	**(0,08)**
Total Patrimonio neto			**74.848.537**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Equity Yield

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	120.425	SGD	188.180	30/07/2020	HSBC	293	–
SGD	8.381.093	EUR	5.330.170	30/07/2020	HSBC	20.215	0,02
CNH	105.237	EUR	13.168	31/07/2020	HSBC	75	–
USD	13.858.212	EUR	12.266.508	31/07/2020	HSBC	88.297	0,12
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**108.880**	**0,14**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**108.880**	**0,14**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	92.040	SGD	144.544	30/07/2020	HSBC	(236)	–
SGD	166.965	EUR	106.755	30/07/2020	HSBC	(166)	–
EUR	535	CNH	4.265	31/07/2020	HSBC	(2)	–
EUR	489.122	USD	550.416	31/07/2020	HSBC	(1.582)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.986)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.986)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**106.894**	**0,14**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	30.471	369.918	1,17
			369.918	**1,17**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	2.138	495.802	1,57
Persimmon plc	GBP	11.233	281.869	0,89
Prosus NV	EUR	10.417	857.945	2,71
Taylor Wimpey plc	GBP	172.258	266.950	0,84
Volkswagen AG Preference	EUR	4.460	595.053	1,88
			2.497.619	**7,89**
Bienes de consumo básico				
Carrefour SA	EUR	47.347	656.466	2,07
Danone SA	EUR	7.666	474.679	1,50
Nestle SA	CHF	17.229	1.700.572	5,37
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10.105	827.933	2,61
Tesco plc	GBP	167.350	422.865	1,34
			4.082.515	**12,89**
Energía				
Neste OYJ	EUR	20.694	718.496	2,27
			718.496	**2,27**
Finanzas				
Allianz SE	EUR	3.324	596.525	1,88
AXA SA	EUR	27.046	497.160	1,57
DNB ASA	NOK	24.365	286.974	0,91
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	223.160	375.757	1,19
KBC Group NV	EUR	5.972	302.064	0,95
Partners Group Holding AG	CHF	592	474.975	1,50
Prudential plc	GBP	43.633	578.292	1,83
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	45.708	350.328	1,11
Standard Chartered plc	GBP	68.008	323.560	1,02
UBS Group AG	CHF	50.376	511.133	1,61
			4.296.768	**13,57**
Asistencia sanitaria				
Bayer AG	EUR	9.810	648.539	2,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	15.804	692.531	2,19
Gerresheimer AG	EUR	6.236	507.299	1,60
Getinge AB 'B'	SEK	23.979	392.473	1,24
Koninklijke Philips NV	EUR	16.516	682.193	2,15
Lonza Group AG	CHF	1.495	699.224	2,21
Merck KGaA	EUR	6.863	704.830	2,23
Roche Holding AG	CHF	5.162	1.591.131	5,01
UCB SA	EUR	5.536	569.378	1,80
			6.487.598	**20,48**
Productos industriales				
Alstom SA	EUR	12.869	535.222	1,69
BAE Systems plc	GBP	67.118	356.851	1,13
Brenntag AG	EUR	8.625	400.114	1,26
Knorr-Bremse AG	EUR	4.571	409.150	1,29
Leonardo SpA	EUR	63.513	372.567	1,18
Prysmian SpA	EUR	26.974	556.474	1,76
Ryanair Holdings plc	EUR	22.812	244.431	0,77
Schneider Electric SE	EUR	8.079	796.265	2,52
Smiths Group plc	GBP	32.687	501.519	1,58
Volvo AB 'B'	SEK	40.089	554.852	1,75
			4.727.445	**14,93**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV	EUR	3.095	999.530	3,15
Nexi SpA, Reg. S	EUR	22.443	345.061	1,09
Nokia OYJ	EUR	230.055	885.712	2,80
Software AG	EUR	16.023	578.751	1,83
STMicroelectronics NV	EUR	26.516	632.937	2,00
Worldline SA, Reg. S	EUR	3.890	298.285	0,94
			3.740.276	**11,81**
Materiales				
Air Liquide SA	EUR	6.833	869.842	2,75
Anglo American plc	GBP	20.010	406.908	1,28
Boliden AB	SEK	15.884	315.943	1,00
Johnson Matthey plc	GBP	10.115	232.525	0,73
UPM-Kymmene OYJ	EUR	13.778	351.063	1,11
			2.176.281	**6,87**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	21.058	837.266	2,64
			837.266	**2,64**
Servicios públicos				
RWE AG	EUR	24.539	763.654	2,41
			763.654	**2,41**
Total Renta variable			**30.697.836**	**96,93**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**30.697.836**	**96,93**
Total de inversiones			**30.697.836**	**96,93**
Efectivo			**512.819**	**1,62**
Otros activos/(pasivos)			**458.944**	**1,45**
Total Patrimonio neto			**31.669.599**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Opportunities

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	204	SEK	2.137	31/07/2020	HSBC	–	–
SEK	93.266	EUR	8.867	31/07/2020	HSBC	24	–
USD	2.075.801	EUR	1.837.334	31/07/2020	HSBC	13.275	0,04
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**13.299**	**0,04**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**13.299**	**0,04**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	109	SEK	1.142	31/07/2020	HSBC	(1)	–
EUR	63.936	USD	71.925	31/07/2020	HSBC	(186)	–
SEK	1.202	EUR	115	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(187)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(187)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**13.112**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Smaller Companies

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	41.764	1.535.245	1,44
Embracer Group AB	SEK	257.988	3.172.167	2,98
New Work SE	EUR	5.368	1.449.360	1,36
Tremor International Ltd.	GBP	625.911	1.042.946	0,98
Ubisoft Entertainment SA	EUR	58.038	4.198.468	3,96
			11.398.186	**10,72**
Consumo discrecional				
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	182.314	4.247.916	4,00
Dalata Hotel Group plc	GBP	904.714	2.759.638	2,60
Flutter Entertainment plc	GBP	17.317	2.019.853	1,90
HelloFresh SE	EUR	117.054	5.630.298	5,29
JD Sports Fashion plc	GBP	265.696	1.808.183	1,70
Kaufman & Broad SA	EUR	29.788	908.534	0,85
Moncler SpA	EUR	60.517	2.078.759	1,96
Redrow plc	GBP	380.576	1.836.526	1,73
Restaurant Group plc (The)	GBP	3.149.935	1.990.703	1,87
SMCP SA, Reg. S	EUR	464.383	2.010.778	1,89
Studio Retail Group plc	GBP	972.628	2.356.376	2,22
Zeal Network SE	EUR	146.865	4.611.561	4,34
			32.259.125	**30,35**
Bienes de consumo básico				
Glanbia plc	EUR	102.683	1.036.071	0,97
			1.036.071	**0,97**
Energía				
Lamprell plc	GBP	4.209.795	913.759	0,86
			913.759	**0,86**
Finanzas				
Cerved Group SpA	EUR	451.181	2.855.976	2,69
doValue SpA, Reg. S	EUR	520.056	4.098.041	3,86
International Personal Finance plc	GBP	821.854	493.990	0,46
			7.448.007	**7,01**
Asistencia sanitaria				
Arjo AB 'B'	SEK	331.018	1.630.261	1,53
Dermapharm Holding SE	EUR	36.426	1.615.857	1,52
Gerresheimer AG	EUR	33.462	2.722.135	2,57
GVS SpA, Reg. S	EUR	147.389	1.507.789	1,42
Recordati SpA	EUR	60.787	2.691.648	2,53
			10.167.690	**9,57**
Productos industriales				
Befesa SA, Reg. S	EUR	27.650	953.925	0,90
Dart Group plc	GBP	198.575	1.825.056	1,72
Elis SA	EUR	207.731	2.120.934	2,00
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	21.760	1.169.600	1,10
James Fisher & Sons plc	GBP	76.319	1.114.403	1,05
Keller Group plc	GBP	301.393	2.117.858	1,99
Kingspan Group plc	EUR	13.528	767.038	0,72
Loomis AB	SEK	138.113	2.886.756	2,72
Marel HF, Reg. S	EUR	297.637	1.348.296	1,27
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	1.206.841	924.440	0,87
Prysmian SpA	EUR	123.380	2.545.329	2,39
Redde Northgate plc	GBP	1.028.363	1.890.272	1,78
Stabilus SA	EUR	43.000	2.002.940	1,88
Teleperformance	EUR	6.640	1.481.384	1,39
TOMRA Systems ASA	NOK	23.790	765.595	0,72
			23.913.826	**22,50**
Tecnología de la información				
Logitech International SA	CHF	34.679	1.984.248	1,87
Nexi SpA, Reg. S	EUR	158.670	2.439.551	2,30
S&T AG	EUR	107.066	2.434.681	2,29
Siltronic AG	EUR	35.805	3.222.450	3,02
			10.080.930	**9,48**
Materiales				
Breedon Group plc	GBP	2.027.094	1.733.301	1,64
Elkem ASA, Reg. S	NOK	715.324	1.301.479	1,22
			3.034.780	**2,86**
Sector inmobiliario				
Aroundtown SA	EUR	371.662	1.920.749	1,81
Grand City Properties SA	EUR	70.541	1.448.912	1,36
Raven Property Group Ltd.	GBP	690.000	254.455	0,24
			3.624.116	**3,41**
Servicios públicos				
Telecom Plus plc	GBP	82.317	1.277.787	1,20
			1.277.787	**1,20**
Total Renta variable			**105.154.277**	**98,93**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**105.154.277**	**98,93**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Energía				
OW Bunker A/S#	DKK	525.000	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**105.154.277**	**98,93**
Efectivo			**762.029**	**0,72**
Otros activos/(pasivos)			**374.832**	**0,35**
Total Patrimonio neto			**106.291.138**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	3.970.260	EUR	3.513.904	31/07/2020	HSBC	25.642	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**25.642**	**0,02**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**25.642**	**0,02**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	138.522	USD	155.962	31/07/2020	HSBC	(521)	–
USD	119	EUR	106	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(521)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(521)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**25.121**	**0,02**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Special Situations

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	74.325	17.235.968	2,85
Dometic Group AB	SEK	1.365.336	10.961.924	1,81
Forbo Holding AG	CHF	8.583	10.924.040	1,80
Husqvarna AB 'B'	SEK	1.580.369	11.404.462	1,88
Moncler SpA	EUR	280.786	9.644.999	1,59
Trainline plc, Reg. S	GBP	1.711.643	8.206.262	1,36
			68.377.655	**11,29**
Bienes de consumo básico				
Nestle SA	CHF	296.917	29.306.917	4,84
			29.306.917	**4,84**
Finanzas				
Beazley plc	GBP	1.989.335	8.989.209	1,48
DNB ASA	NOK	1.315.327	15.492.111	2,57
Hiscox Ltd.	GBP	697.366	5.952.244	0,98
			30.433.564	**5,03**
Asistencia sanitaria				
DiaSorin SpA	EUR	59.501	10.031.869	1,66
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	317.992	13.934.409	2,30
Gerresheimer AG	EUR	227.036	18.469.379	3,05
Getinge AB 'B'	SEK	697.786	11.420.923	1,89
Grifols SA	EUR	465.400	12.677.496	2,09
GVS SpA, Reg. S	EUR	840.778	8.601.159	1,42
Lonza Group AG	CHF	46.987	21.976.226	3,63
Orpea	EUR	167.033	17.246.157	2,85
QIAGEN NV	EUR	210.359	8.109.339	1,34
Roche Holding AG	CHF	76.985	23.729.783	3,92
			146.196.740	**24,15**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Productos industriales				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	733.594	13.294.096	2,20
Beijer Ref AB	SEK	339.046	8.974.562	1,48
Bunzl plc	GBP	510.089	12.089.469	2,00
DKSH Holding AG	CHF	232.329	13.116.669	2,17
Experian plc	GBP	477.827	14.782.002	2,44
KION Group AG	EUR	247.902	13.505.701	2,23
Knorr-Bremse AG	EUR	161.978	14.498.651	2,39
Prysmian SpA	EUR	796.973	16.441.552	2,72
RELX plc	GBP	1.017.650	20.867.081	3,44
Stabilus SA	EUR	152.979	7.125.762	1,18
VAT Group AG, Reg. S	CHF	57.955	9.350.854	1,54
			144.046.399	**23,79**
Tecnología de la información				
Amadeus IT Group SA	EUR	236.550	11.004.306	1,82
ASML Holding NV	EUR	76.041	24.557.441	4,05
Hexagon AB 'B'	SEK	437.562	22.488.657	3,71
Infineon Technologies AG	EUR	970.050	20.094.586	3,32
			78.144.990	**12,90**
Materiales				
Borregaard ASA	NOK	839.441	7.832.704	1,29
Clariant AG	CHF	490.735	8.551.189	1,41
Croda International plc	GBP	214.908	12.439.189	2,05
Koninklijke DSM NV	EUR	166.102	20.347.494	3,37
Sika AG	CHF	102.199	17.458.323	2,88
			66.628.899	**11,00**
Total Renta variable			**563.135.164**	**93,00**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**563.135.164**	**93,00**
Total de inversiones			**563.135.164**	**93,00**
Efectivo			**47.763.551**	**7,89**
Otros activos/(pasivos)			**(5.345.881)**	**(0,89)**
Total Patrimonio neto			**605.552.834**	**100,00**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	570	EUR	(554.180)	(0,09)
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(554.180)**	**(0,09)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(554.180)**	**(0,09)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Sustainable Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	40.803	495.348	1,92
Koninklijke KPN NV	EUR	71.352	167.749	0,65
			663.097	**2,57**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	1.767	409.767	1,59
Kering SA	EUR	1.164	561.223	2,18
Volkswagen AG Preference	EUR	4.880	651.090	2,53
			1.622.080	**6,30**
Bienes de consumo básico				
Carrefour SA	EUR	38.872	538.960	2,09
Danone SA	EUR	5.673	351.272	1,36
Nestle SA	CHF	13.158	1.298.749	5,05
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	9.367	767.466	2,98
			2.956.447	**11,48**
Energía				
Neste OYJ	EUR	20.490	711.413	2,76
			711.413	**2,76**
Finanzas				
Allianz SE	EUR	4.400	789.623	3,08
DNB ASA	NOK	36.530	430.256	1,67
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	340.039	572.558	2,22
Partners Group Holding AG	CHF	607	487.010	1,89
Prudential plc	GBP	58.939	781.149	3,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	43.830	335.935	1,30
Standard Chartered plc	GBP	81.897	389.640	1,51
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	51.766	439.210	1,70
UBS Group AG	CHF	57.350	581.893	2,26
			4.807.274	**18,67**
Asistencia sanitaria				
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	195.888	420.247	1,63
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	15.081	660.849	2,57
Gerresheimer AG	EUR	3.387	275.532	1,07
Lonza Group AG	CHF	1.007	470.983	1,83
Merck KGaA	EUR	6.510	668.577	2,59
Roche Holding AG	CHF	4.003	1.233.881	4,78
Straumann Holding AG	CHF	573	436.820	1,70
UCB SA	EUR	4.626	475.784	1,85
			4.642.673	**18,02**
Productos industriales				
Alstom SA	EUR	12.751	530.314	2,06
Prysmian SpA	EUR	18.249	376.477	1,46
Schneider Electric SE	EUR	9.296	916.214	3,55
Smiths Group plc	GBP	24.124	370.136	1,44
			2.193.141	**8,51**
Tecnología de la información				
ASM International NV	EUR	623	83.669	0,32
ASML Holding NV	EUR	3.159	1.020.198	3,96
Nokia OYJ	EUR	177.501	683.379	2,65
SAP SE	EUR	2.127	262.217	1,02
Software AG	EUR	16.478	595.185	2,31
Spectris plc	GBP	8.238	228.119	0,89
STMicroelectronics NV	EUR	27.919	666.427	2,59
			3.539.194	**13,74**
Materiales				
Air Liquide SA	EUR	6.530	831.269	3,23
Akzo Nobel NV	EUR	4.941	393.995	1,53
Johnson Matthey plc	GBP	20.664	475.027	1,84
Koninklijke DSM NV	EUR	2.928	358.680	1,39
UPM-Kymmene OYJ	EUR	10.529	268.279	1,04
			2.327.250	**9,03**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	14.490	576.122	2,24
			576.122	**2,24**
Servicios públicos				
EDP Renovaveis SA	EUR	45.357	548.820	2,13
Enel SpA	EUR	97.083	750.840	2,91
			1.299.660	**5,04**
Total Renta variable			**25.338.351**	**98,36**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**25.338.351**	**98,36**
Total de inversiones			**25.338.351**	**98,36**
Efectivo			**389.613**	**1,51**
Otros activos/(pasivos)			**33.534**	**0,13**
Total Patrimonio neto			**25.761.498**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Value

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Orange Belgium SA	EUR	178.105	2.586.085	1,54
Pearson plc	GBP	530.216	3.359.589	2,00
Publicis Groupe SA	EUR	112.690	3.204.904	1,91
RTL Group SA	EUR	117.866	3.335.608	1,99
Television Francaise 1	EUR	695.418	3.361.650	2,01
			15.847.836	**9,45**
Consumo discrecional				
Betsson AB	SEK	592.779	162.222	0,10
Betsson AB	SEK	488.070	2.987.805	1,78
Continental AG	EUR	35.399	3.052.810	1,82
Schaeffler AG Preference	EUR	491.217	3.200.279	1,91
			9.403.116	**5,61**
Bienes de consumo básico				
Imperial Brands plc	GBP	157.932	2.680.939	1,60
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	317.921	4.178.310	2,49
Tesco plc	GBP	1.484.746	3.751.705	2,24
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	2.330.300	4.871.560	2,91
			15.482.514	**9,24**
Energía				
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	137.563	2.567.473	1,53
Eni SpA	EUR	641.396	5.442.885	3,24
Gazprom PJSC, ADR	USD	814.352	3.936.089	2,35
Hargreaves Services plc	GBP	982.707	2.348.476	1,40
LUKOIL PJSC, ADR	USD	59.835	3.991.669	2,38
Pharos Energy plc	GBP	4.330.799	819.435	0,49
Repsol SA	EUR	403.673	3.113.934	1,86
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	490.275	210.132	0,13
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	617.450	4.069.902	2,43
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	153.094	1.977.165	1,18
			28.477.160	**16,99**
Finanzas				
Alpha Bank AE	EUR	1.866.082	1.217.432	0,73
Barclays plc	GBP	2.984.888	3.743.343	2,23
BNP Paribas SA	EUR	122.806	4.271.193	2,54
Deutsche Bank AG	EUR	275.573	2.289.460	1,37
GAM Holding AG	CHF	1.577.043	3.161.763	1,89
HSBC Holdings plc	GBP	521.751	2.164.027	1,29
ING Groep NV	EUR	615.585	3.766.149	2,25
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.827.584	3.077.286	1,84
Provident Financial plc	GBP	896.518	1.735.623	1,04
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	3.036.498	3.996.140	2,37
Standard Chartered plc	GBP	822.832	3.914.772	2,33
UniCredit SpA	EUR	451.697	3.667.780	2,19
			37.004.968	**22,07**
Asistencia sanitaria				
Sanofi	EUR	51.592	4.663.917	2,78
			4.663.917	**2,78**
Productos industriales				
Boskalis Westminster	EUR	96.903	1.729.719	1,03
bpost SA	EUR	544.117	3.261.981	1,95
D/S Norden A/S	DKK	128.445	1.525.238	0,91
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	261.872	1.867.147	1,11
Dassault Aviation SA	EUR	3.153	2.566.542	1,53
PostNL NV	EUR	2.215.645	4.223.019	2,52
RPS Group plc	GBP	2.229.566	1.153.634	0,69
			16.327.280	**9,74**
Tecnología de la información				
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	224.122	3.760.767	2,24
Software AG	EUR	105.242	3.801.341	2,27
			7.562.108	**4,51**
Materiales				
Anglo American plc	GBP	314.477	6.394.967	3,81
Arkema SA	EUR	38.423	3.251.354	1,94
Covestro AG, Reg. S	EUR	72.655	2.467.364	1,47
Lundin Mining Corp.	SEK	934.493	4.351.980	2,60
South32 Ltd.	GBP	4.849.332	5.981.598	3,57
Yara International ASA	NOK	62.674	1.922.724	1,15
			24.369.987	**14,54**
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	9.557.041	4.018.904	2,40
			4.018.904	**2,40**
Total Renta variable			**163.157.790**	**97,33**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**163.157.790**	**97,33**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Peace Mark Holdings Ltd.#	HKD	3.236.000	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**163.157.790**	**97,33**
Efectivo			**3.943.801**	**2,35**
Otros activos/(pasivos)			**525.977**	**0,32**
Total Patrimonio neto			**167.627.568**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	1.375	SGD	2.149	30/07/2020	HSBC	3	–
SGD	93.460	EUR	59.430	30/07/2020	HSBC	234	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**237**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**237**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	857	SGD	1.345	30/07/2020	HSBC	(2)	–
SGD	1.205	EUR	770	30/07/2020	HSBC	(1)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(3)**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3)**	**–**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**234**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Mobile Telecommunications Co. KSC	KWD	38.237.232	68.961.213	9,14
Safaricom plc	KES	94.192.395	25.327.190	3,36
			94.288.403	**12,50**
Consumo discrecional				
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	2.242.476	1.813.747	0,24
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	685.892	6.209.525	0,82
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	7.943.354	4.156.578	0,55
			12.179.850	**1,61**
Bienes de consumo básico				
Juhayna Food Industries	EGP	13.136.347	6.115.618	0,81
Masan Group Corp.	VND	2.294.400	5.347.215	0,71
Puregold Price Club, Inc.	PHP	1.637.000	1.517.958	0,20
Vietnam Dairy Products JSC	VND	6.932.992	33.669.997	4,46
			46.650.788	**6,18**
Energía				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	430.582	5.985.090	0,79
OMV Petrom SA	RON	104.783.257	7.851.342	1,04
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	23.998.060	17.200.473	2,28
			31.036.905	**4,11**
Finanzas				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	5.120.990	6.895.928	0,91
Ahli United Bank BSC	KWD	43.574.126	24.918.002	3,30
Banca Transilvania SA	RON	31.402.447	15.419.741	2,04
Banco Davivienda SA Preference	COP	625.903	4.841.186	0,64
Bank Muscat SAOG	OMR	3.036.654	2.681.789	0,36
Bank of Georgia Group plc	GBP	83.148	1.098.404	0,15
Bank of the Philippine Islands	PHP	1.107.320	1.592.203	0,21
BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	1.614.303	4.322.357	0,57
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	566.492	2.203.654	0,29
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	3.345.339	6.159.079	0,82
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	3.288.526	2.855.771	0,38
Equity Group Holdings plc	KES	11.541.768	3.758.793	0,50
Georgia Capital plc	GBP	1.047.159	5.867.718	0,78
Gulf Bank KSCP	KWD	16.463.767	11.340.469	1,50
Habib Bank Ltd.	PKR	2.358.695	1.362.241	0,18
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	2.937.633	36.720.413	4,87
Kuwait Finance House KSCP	KWD	30.898.427	61.436.047	8,14
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	28.614.106	76.324.332	10,12
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.322.720	11.565.083	1,53
TBC Bank Group plc	GBP	1.529.734	16.673.675	2,21
United Bank Ltd.	PKR	6.231.933	3.839.639	0,51
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	1.502.850	1.265.567	0,17
			303.142.091	**40,18**
Asistencia sanitaria				
Cleopatra Hospital	EGP	7.829.249	2.546.571	0,34
			2.546.571	**0,34**
Productos industriales				
Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	13.440.711	32.051.522	4,24
United International Transportation Co.	SAR	496.738	4.036.970	0,54
			36.088.492	**4,78**
Materiales				
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	7.081.470	7.817.943	1,04
Hoa Phat Group JSC	VND	13.054.780	15.069.896	2,00
KAZ Minerals plc	GBP	528.718	3.186.151	0,42
			26.073.990	**3,46**
Sector inmobiliario				
Ayala Land, Inc.	PHP	2.189.400	1.478.270	0,20
Emaar Malls PJSC	AED	41.743.574	15.573.193	2,06
Emaar Misr for Development SAE	EGP	51.040.208	7.413.662	0,98

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Emaar Properties PJSC	AED	19.198.462	14.274.238	1,89
Mabanee Co. SAK	KWD	6.410.295	14.096.392	1,87
Medinet Nasr Housing	EGP	12.849.031	2.177.396	0,29
Talaat Moustafa Group	EGP	50.603.832	18.344.282	2,43
Vincom Retail JSC	VND	10.958.210	11.713.274	1,55
Vingroup JSC	VND	6.686.994	25.654.792	3,40
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	7.601.910	24.734.738	3,28
			135.460.237	**17,95**
Total Renta variable			**687.467.327**	**91,11**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**687.467.327**	**91,11**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Asistencia sanitaria				
Square Pharmaceuticals Ltd.#	BDT	2.467.976	4.653.271	0,62
			4.653.271	**0,62**
Total Renta variable			**4.653.271**	**0,62**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**4.653.271**	**0,62**
Total de inversiones			**692.120.598**	**91,73**
Efectivo			**60.045.032**	**7,96**
Otros activos/(pasivos)			**2.336.027**	**0,31**
Total Patrimonio neto			**754.501.657**	**100,00**

El título se valoró conforme alValor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	58.366	PLN	231.509	31/07/2020	HSBC	168	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**168**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**168**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	15.027.180	USD	3.825.034	31/07/2020	HSBC	(47.384)	(0,01)
USD	1.746	PLN	6.948	31/07/2020	HSBC	(1)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(47.385)**	**(0,01)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(47.385)**	**(0,01)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(47.217)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Productos industriales				
A-Living Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.036.250	5.218.301	1,78
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	5.583	1.395.163	0,48
IBI Group, Inc.	CAD	229.670	783.995	0,27
Times Neighborhood Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3.150.188	4.273.481	1,46
Transurban Group	AUD	187.837	1.821.211	0,62
			13.492.151	**4,61**
Tecnología de la información				
21Vianet Group, Inc., ADR	USD	387.563	9.571.247	3,27
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	42.119	3.367.978	1,15
NEXTDC Ltd.	AUD	870.319	5.902.347	2,02
			18.841.572	**6,44**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	64.112	10.358.039	3,54
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	168.243	4.916.841	1,68
alstria office REIT-AG	EUR	323.115	4.813.582	1,65
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	515.124	6.380.638	2,18
Camden Property Trust, REIT	USD	96.681	8.689.223	2,97
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	161.515	2.105.926	0,72
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	749	2.238.712	0,77
CoreSite Realty Corp., REIT	USD	31.155	3.702.462	1,27
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	106.912	3.204.449	1,10
CubeSmart, REIT	USD	201.718	5.444.249	1,86
Deutsche Wohnen SE	EUR	157.817	7.033.741	2,40
Dexus, REIT	AUD	364.778	2.303.496	0,79
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	282.050	1.504.516	0,51
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	25.351	3.555.921	1,22
Entra ASA, Reg. S	NOK	381.250	4.849.427	1,66
EPR Properties, REIT	USD	7.191	236.858	0,08
Equinix, Inc., REIT	USD	7.489	5.159.377	1,76
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	134.463	8.279.612	2,83
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	32.965	3.027.837	1,04
Fabege AB	SEK	362.527	4.229.466	1,45
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	23.188	1.960.765	0,67
Gecina SA, REIT	EUR	26.122	3.253.170	1,11
GLP J-Reit, REIT	JPY	5.045	7.326.731	2,50
Goodman Group, REIT	AUD	251.524	2.562.111	0,88
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.320.000	3.126.055	1,07
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	173.709	5.071.892	1,73
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	281.116	7.634.811	2,61
Hulic Co. Ltd.	JPY	124.800	1.171.814	0,40
Hulic Reit, Inc.	JPY	1.293	1.607.544	0,55
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	EUR	272.233	2.412.286	0,82
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	185.640	5.027.257	1,72
LaSalle Logiport REIT	JPY	1.832	2.825.382	0,97
MGM Growth Properties LLC, REIT 'A'	USD	208.779	5.582.762	1,91
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	439.081	6.528.428	2,23
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	226.650	4.014.511	1,37
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1.580	1.996.766	0,68
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	2.081	6.334.958	2,17
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1.922	2.521.303	0,86
Prologis, Inc., REIT	USD	155.546	14.153.930	4,83
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	106.740	6.695.037	2,29
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	176.368	7.244.767	2,48
Segro plc, REIT	GBP	313.782	3.471.034	1,19
Shaftesbury plc, REIT	GBP	187.428	1.239.106	0,42
Shurgard Self Storage SA	EUR	100.678	3.797.571	1,30
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	31.883	2.165.459	0,74
Sun Communities, Inc., REIT	USD	48.452	6.506.064	2,22
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	411.928	5.257.633	1,80
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	110.724	901.363	0,31

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Swire Properties Ltd.	HKD	649.417	1.648.520	0,56
Terreno Realty Corp., REIT	USD	153.485	8.033.021	2,75
UDR, Inc., REIT	USD	259.828	9.556.349	3,27
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	296.512	3.432.298	1,17
VGP NV	EUR	25.258	3.205.026	1,10
VICI Properties, Inc., REIT	USD	333.044	6.646.214	2,27
Washington Real Estate Investment Trust	USD	223.247	4.969.833	1,70
Welltower, Inc., REIT	USD	80.637	4.126.188	1,41
			256.042.331	**87,54**
Total Renta variable			**288.376.054**	**98,59**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**288.376.054**	**98,59**
Total de inversiones			**288.376.054**	**98,59**
Efectivo			**3.781.635**	**1,29**
Otros activos/(pasivos)			**347.710**	**0,12**
Total Patrimonio neto			**292.505.399**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	16.247	USD	18.222	31/07/2020	HSBC	1	–
USD	2.650.414	EUR	2.355.626	31/07/2020	HSBC	8.141	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**8.142**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**8.142**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	62.892.585	USD	71.078.576	31/07/2020	HSBC	(532.842)	(0,18)
USD	47.459	EUR	42.314	31/07/2020	HSBC	(4)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(532.846)**	**(0,18)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(532.846)**	**(0,18)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(524.704)**	**(0,18)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	21.261	29.668.623	3,04
			29.668.623	**3,04**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	93.648	20.095.329	2,06
Amazon.com, Inc.	USD	15.298	40.968.089	4,21
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	232.478	14.546.480	1,49
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	733.000	6.539.784	0,67
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	500.700	7.163.006	0,73
Shimano, Inc.	JPY	106.700	20.551.004	2,11
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	700.700	8.793.961	0,90
Toyota Motor Corp.	JPY	204.200	12.809.177	1,31
Trainline plc, Reg. S	GBP	1.842.714	9.903.219	1,02
			141.370.049	**14,50**
Bienes de consumo básico				
Beyond Meat, Inc.	USD	73.526	9.658.835	0,99
Kroger Co. (The)	USD	489.571	16.714.027	1,72
			26.372.862	**2,71**
Finanzas				
Swiss Re AG	CHF	218.880	16.714.515	1,71
			16.714.515	**1,71**
Asistencia sanitaria				
Danaher Corp.	USD	192.002	33.081.388	3,39
			33.081.388	**3,39**
Productos industriales				
Aalberts NV	EUR	425.303	13.839.861	1,42
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	356.870	14.341.198	1,47
Alstom SA	EUR	328.194	15.300.506	1,57
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	178.913	4.411.451	0,45
Daifuku Co. Ltd.	JPY	111.500	9.744.413	1,00
Deere & Co.	USD	87.452	13.414.969	1,38
ITM Power plc	GBP	1.344.693	4.436.692	0,46
Kansas City Southern	USD	85.940	12.666.569	1,30
Kingspan Group plc	EUR	211.692	13.454.691	1,38
Knorr-Bremse AG	EUR	135.796	13.625.259	1,40
Lindsay Corp.	USD	117.995	10.655.903	1,09
Nabtesco Corp.	JPY	596.900	18.379.527	1,89
NEL ASA	NOK	2.678.028	5.164.632	0,53
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	206.216	4.509.718	0,46
Owens Corning	USD	249.725	13.742.158	1,41
Prysmian SpA	EUR	659.005	15.239.621	1,56
Schneider Electric SE	EUR	226.756	25.052.190	2,57
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	1.370.644	24.098.799	2,47
TOMRA Systems ASA	NOK	250.915	9.051.435	0,93
TPI Composites, Inc.	USD	589.055	13.776.342	1,41
Trane Technologies plc	USD	206.459	18.406.661	1,89
Union Pacific Corp.	USD	115.478	19.073.514	1,96
Vestas Wind Systems A/S	DKK	290.055	29.508.505	3,04
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	11.425.288	9.784.383	1,00
			331.678.997	**34,04**
Tecnología de la información				
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	323.869	5.743.308	0,59
Chroma ATE, Inc.	TWD	3.660.000	18.753.186	1,92
Cognex Corp.	USD	285.118	16.694.825	1,71
Cree, Inc.	USD	263.091	15.271.958	1,57
First Solar, Inc.	USD	351.778	17.417.979	1,79
Infineon Technologies AG	EUR	803.657	18.661.300	1,91
IPG Photonics Corp.	USD	89.262	13.984.837	1,43
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	334.236	5.955.647	0,61
Keyence Corp.	JPY	31.300	13.077.902	1,34
Microsoft Corp.	USD	73.451	14.558.152	1,49
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	367.008	16.115.448	1,65
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	68.386	20.669.868	2,13
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	34.714	4.748.259	0,49
Spectris plc	GBP	435.089	13.505.269	1,39
Texas Instruments, Inc.	USD	172.569	21.486.953	2,21
			216.644.891	**22,23**
Materiales				
Antofagasta plc	GBP	1.021.029	11.598.179	1,19
Ball Corp.	USD	185.635	12.705.305	1,30
Croda International plc	GBP	170.245	11.045.874	1,13
Ecolab, Inc.	USD	60.676	11.866.976	1,22
Lenzing AG	EUR	80.056	3.710.698	0,38
Norsk Hydro ASA	NOK	2.067.931	5.647.432	0,58

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Umicore SA	EUR	356.495	16.607.919	1,71
			73.182.383	**7,51**
Sector inmobiliario				
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	229.817	6.461.385	0,66
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	439.300	9.731.290	1,00
			16.192.675	**1,66**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
Iberdrola SA	EUR	2.286.981	26.545.988	2,72
National Grid plc	GBP	808.839	9.816.009	1,01
NextEra Energy, Inc.	USD	83.051	19.797.400	2,03
Orsted A/S, Reg. S	DKK	83.642	9.676.693	0,99
			65.836.090	**6,75**
Total Renta variable			**950.742.473**	**97,54**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**950.742.473**	**97,54**
Total de inversiones			**950.742.473**	**97,54**
Efectivo			**23.825.537**	**2,44**
Otros activos/(pasivos)			**185.573**	**0,02**
Total Patrimonio neto			**974.753.583**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	688.538	USD	772.265	31/07/2020	HSBC	58	–
USD	8.060.245	EUR	7.180.080	31/07/2020	HSBC	6.450	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**6.508**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**6.508**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	131.605.317	USD	148.744.723	31/07/2020	HSBC	(1.124.878)	(0,11)
USD	48.279	EUR	43.045	31/07/2020	HSBC	(3)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.124.881)**	**(0,11)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.124.881)**	**(0,11)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.118.373)**	**(0,11)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Disruption

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	10.397	785.100	1,13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.256	1.752.683	2,52
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	9.977	609.736	0,88
Comcast Corp. 'A'	USD	17.516	681.505	0,98
Facebook, Inc. 'A'	USD	6.043	1.332.220	1,92
Netflix, Inc.	USD	1.504	671.917	0,97
REA Group Ltd.	AUD	4.934	365.179	0,53
Spotify Technology SA	USD	3.511	930.368	1,34
Tencent Holdings Ltd.	HKD	26.600	1.710.307	2,47
			8.839.015	**12,74**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	5.124	1.099.527	1,58
Amazon.com, Inc.	USD	728	1.949.586	2,80
Booking Holdings, Inc.	USD	370	588.377	0,85
Chewy, Inc. 'A'	USD	6.623	298.660	0,43
Dollar General Corp.	USD	3.133	595.377	0,86
Flutter Entertainment plc	GBP	4.461	583.265	0,84
Greggs plc	GBP	15.970	314.736	0,45
JD Sports Fashion plc	GBP	57.894	441.649	0,64
JD.com, Inc., ADR	USD	11.785	700.168	1,01
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.677	492.187	0,71
MercadoLibre, Inc.	USD	991	969.047	1,40
Ocado Group plc	GBP	14.232	356.945	0,51
Trainline plc, Reg. S	GBP	54.888	294.982	0,43
Volkswagen AG Preference	EUR	3.583	535.863	0,77
			9.220.369	**13,28**
Bienes de consumo básico				
Beyond Meat, Inc.	USD	1.599	210.055	0,30
Costco Wholesale Corp.	USD	2.604	785.392	1,14
Swedish Match AB	SEK	9.700	673.295	0,97
			1.668.742	**2,41**
Finanzas				
BlackRock, Inc.	USD	1.470	782.020	1,12
CME Group, Inc.	USD	2.906	470.540	0,68
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.473	659.790	0,95
Moody's Corp.	USD	2.477	665.071	0,96
MSCI, Inc.	USD	1.796	583.763	0,84
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	34.500	344.880	0,50
Progressive Corp. (The)	USD	6.535	512.565	0,74
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	10.119	597.755	0,86
			4.616.384	**6,65**
Asistencia sanitaria				
Danaher Corp.	USD	3.898	671.614	0,97
DexCom, Inc.	USD	2.300	915.672	1,32
Edwards Lifesciences Corp.	USD	12.654	857.994	1,24
Eli Lilly and Co.	USD	4.939	804.511	1,16
Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	4.115	273.170	0,39
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	2.371	777.308	1,12
Illumina, Inc.	USD	940	339.701	0,49
Intuitive Surgical, Inc.	USD	641	354.703	0,51
Moderna, Inc.	USD	5.489	341.520	0,49
Teladoc Health, Inc.	USD	1.538	288.144	0,42
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.955	685.353	0,99
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	2.081	458.456	0,66
			6.768.146	**9,76**
Productos industriales				
CoStar Group, Inc.	USD	379	262.088	0,38
Daifuku Co. Ltd.	JPY	9.400	821.502	1,18
Daikin Industries Ltd.	JPY	4.300	691.490	1,00
Intertek Group plc	GBP	7.672	509.467	0,73
Kingspan Group plc	EUR	6.872	436.770	0,63
Lyft, Inc. 'A'	USD	7.183	236.576	0,34
NEL ASA	NOK	162.448	313.284	0,45
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	19.300	659.072	0,95
Roper Technologies, Inc.	USD	1.287	495.894	0,71
Schneider Electric SE	EUR	8.991	993.333	1,44
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	79.000	771.970	1,11
TOMRA Systems ASA	NOK	8.560	308.791	0,45
TransUnion	USD	4.899	411.978	0,59
Verisk Analytics, Inc.	USD	1.980	325.267	0,47
Vestas Wind Systems A/S	DKK	8.401	854.669	1,24
Yaskawa Electric Corp.	JPY	17.700	611.477	0,88
			8.703.628	**12,55**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Disruption

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	1.881	796.545	1,15
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	12.749	640.110	0,92
Adyen NV, Reg. S	EUR	363	521.042	0,75
Amadeus IT Group SA	EUR	12.170	634.624	0,91
ANSYS, Inc.	USD	1.563	440.366	0,63
Apple, Inc.	USD	2.861	1.033.763	1,49
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	32.000	335.783	0,48
ASML Holding NV	EUR	3.369	1.219.615	1,76
Black Knight, Inc.	USD	4.887	351.571	0,51
Cadence Design Systems, Inc.	USD	8.216	771.347	1,11
Chroma ATE, Inc.	TWD	76.000	389.410	0,56
Cree, Inc.	USD	9.180	532.882	0,77
DocuSign, Inc.	USD	3.387	581.028	0,84
Fortinet, Inc.	USD	4.919	655.018	0,94
Globant SA	USD	2.443	358.538	0,52
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	5.517	399.204	0,58
Intuit, Inc.	USD	1.929	555.275	0,80
IPG Photonics Corp.	USD	2.281	357.368	0,52
Keyence Corp.	JPY	1.200	501.389	0,72
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	24.000	55.768	0,08
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.204	937.346	1,35
Micron Technology, Inc.	USD	18.924	926.877	1,34
Microsoft Corp.	USD	11.099	2.199.848	3,17
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10.900	638.657	0,92
NVIDIA Corp.	USD	2.181	800.424	1,15
Okta, Inc.	USD	904	180.361	0,26
PayPal Holdings, Inc.	USD	3.654	614.373	0,89
Qorvo, Inc.	USD	3.162	338.955	0,49
S&T AG	EUR	11.765	299.895	0,43
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3.362	1.016.174	1,46
Shopify, Inc. 'A'	USD	573	528.050	0,76
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	3.897	533.040	0,77
Square, Inc. 'A'	USD	8.389	868.479	1,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25.683	1.444.377	2,08
TeamViewer AG	EUR	7.176	389.809	0,56
Teradyne, Inc.	USD	4.319	356.815	0,51
Texas Instruments, Inc.	USD	7.576	943.305	1,36
Trimble, Inc.	USD	7.933	337.236	0,49
Visa, Inc. 'A'	USD	4.091	781.920	1,13
Xero Ltd.	AUD	6.933	428.482	0,62
			25.695.069	**37,03**
Materiales				
Sika AG	CHF	2.446	468.380	0,68
			468.380	**0,68**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT	USD	2.774	704.594	1,02
Equinix, Inc., REIT	USD	907	624.857	0,90
			1.329.451	**1,92**
Servicios públicos				
Iberdrola SA	EUR	45.437	527.407	0,76
NextEra Energy, Inc.	USD	2.057	490.340	0,71
			1.017.747	**1,47**
Total Renta variable			**68.326.931**	**98,49**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**68.326.931**	**98,49**
Total de inversiones			**68.326.931**	**98,49**
Efectivo			**552.122**	**0,80**
Otros activos/(pasivos)			**492.297**	**0,71**
Total Patrimonio neto			**69.371.350**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Disruption

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	405	EUR	360	31/07/2020	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						**1**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	11.628	USD	13.143	31/07/2020	HSBC	(99)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(99)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(99)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(98)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
China Mobile Ltd.	HKD	3.726.500	25.140.515	1,75
DeNA Co. Ltd.	JPY	949.300	11.841.575	0,83
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1.802.150	17.351.535	1,21
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	1.685.700	18.234.574	1,27
Omnicom Group, Inc.	USD	450.192	24.430.783	1,70
Pearson plc	GBP	8.550.588	60.731.725	4,24
Publicis Groupe SA	EUR	730.770	23.296.814	1,63
RTL Group SA	EUR	659.148	20.910.076	1,46
Television Francaise 1	EUR	2.762.210	14.967.510	1,04
WPP plc	GBP	2.635.098	20.140.904	1,40
			237.046.011	**16,53**
Consumo discrecional				
Continental AG	EUR	269.028	26.007.132	1,81
Gap, Inc. (The)	USD	609.000	7.586.806	0,53
Genting Singapore Ltd.	SGD	29.493.100	16.072.046	1,12
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	158.494	25.309.802	1,77
Kia Motors Corp.	KRW	605.084	16.131.935	1,13
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	3.339.250	21.613.553	1,51
Schaeffler AG Preference	EUR	2.168.784	15.838.606	1,10
Swatch Group AG (The)	CHF	108.317	21.556.274	1,50
Tapestry, Inc.	USD	958.436	12.745.655	0,89
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	1.012.100	14.633.132	1,02
			177.494.941	**12,38**
Bienes de consumo básico				
Imperial Brands plc	GBP	796.704	15.160.028	1,06
Japan Tobacco, Inc.	JPY	1.726.900	32.074.419	2,24
Tesco plc	GBP	15.469.608	43.816.939	3,06
Tiger Brands Ltd.	ZAR	1.629.056	16.782.383	1,17
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	20.660.317	48.414.948	3,37
			156.248.717	**10,90**
Energía				
Eni SpA	EUR	4.421.627	42.060.202	2,92
Gazprom PJSC, ADR	USD	2.450.950	13.279.247	0,93
Halliburton Co.	USD	1.733.445	21.437.527	1,50
HollyFrontier Corp.	USD	644.065	18.290.000	1,28
Repsol SA	EUR	3.117.718	26.958.933	1,88
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	3.117.718	1.497.874	0,10
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	896.996	12.985.584	0,91
			136.509.367	**9,52**
Finanzas				
Ageas	EUR	352.212	12.314.187	0,86
American International Group, Inc.	USD	887.255	27.121.374	1,89
BNP Paribas SA	EUR	565.278	22.038.290	1,54
HSBC Holdings plc	GBP	5.577.522	25.931.452	1,81
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	13.639.196	25.743.376	1,80
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	24.737.061	36.492.369	2,55
Standard Chartered plc	GBP	8.897.125	47.449.455	3,30
UniCredit SpA	EUR	3.377.519	30.742.562	2,14
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	788.058	11.878.641	0,83
			239.711.706	**16,72**
Asistencia sanitaria				
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	1.148.900	27.095.734	1,89
Sanofi	EUR	434.192	43.998.359	3,07
			71.094.093	**4,96**
Productos industriales				
Royal Mail plc	GBP	8.821.338	19.761.183	1,38
Societe BIC SA	EUR	400.281	20.092.561	1,40
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	768.800	16.721.538	1,17
			56.575.282	**3,95**
Tecnología de la información				
Asustek Computer, Inc.	TWD	2.963.500	21.685.618	1,51
Cisco Systems, Inc.	USD	384.100	17.701.609	1,23
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	4.644.400	15.072.669	1,05
HP, Inc.	USD	1.667.901	28.535.533	2,00
Intel Corp.	USD	271.900	15.815.798	1,10
International Business Machines Corp.	USD	280.838	33.574.841	2,35
Western Union Co. (The)	USD	661.366	14.067.606	0,98
			146.453.674	**10,22**
Materiales				
Alrosa PJSC	USD	23.703.434	21.502.393	1,50
Anglo American plc	GBP	2.795.901	63.731.993	4,45
South32 Ltd.	AUD	49.180.389	68.864.020	4,80
			154.098.406	**10,75**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	71.437.165	33.673.992	2,35
			33.673.992	**2,35**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Total Renta variable			**1.408.906.189**	**98,28**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.408.906.189**	**98,28**
Total de inversiones			**1.408.906.189**	**98,28**
Efectivo			**56.467.128**	**3,94**
Otros activos/(pasivos)			**(31.747.107)**	**(2,22)**
Total Patrimonio neto			**1.433.626.210**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	56	USD	38	31/07/2020	HSBC	–	–
CNH	3.632.381	USD	511.977	31/07/2020	HSBC	760	–
USD	1.767.270	AUD	2.569.062	31/07/2020	HSBC	3.865	–
USD	707.479	CNH	5.011.422	31/07/2020	HSBC	80	–
USD	12.435.854	EUR	11.061.460	31/07/2020	HSBC	28.369	–
USD	394	GBP	317	31/07/2020	HSBC	4	–
USD	222.787	PLN	883.374	31/07/2020	HSBC	718	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**33.796**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**33.796**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	49.810.818	USD	34.471.118	31/07/2020	HSBC	(280.962)	(0,02)
CNH	279.880.708	USD	39.571.725	31/07/2020	HSBC	(64.519)	(0,01)
EUR	172.733.876	USD	195.213.210	31/07/2020	HSBC	(1.460.035)	(0,10)
GBP	5.107	USD	6.375	31/07/2020	HSBC	(98)	–
PLN	14.142.644	USD	3.599.358	31/07/2020	HSBC	(44.069)	–
USD	1.346.636	CNH	9.554.670	31/07/2020	HSBC	(2.076)	–
USD	721.485	EUR	643.263	31/07/2020	HSBC	(54)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.851.813)**	**(0,13)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.851.813)**	**(0,13)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.818.017)**	**(0,13)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(26.994)	Ageas SA/NV, Compra, 36,097, 18/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(3.224)	–
(46.206)	Ageas SA/NV, Compra, 37,062, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(2.198)	–
(44.907)	Ageas SA/NV, Compra, 37,179, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(9.248)	–
(20.052)	Ageas SA/NV, Compra, 37,469, 14/07/2020	EUR	J.P. Morgan	–	–
(21.544)	Ageas SA/NV, Compra, 37,547, 11/08/2020	EUR	UBS	(279)	–
(38.743)	Ageas SA/NV, Compra, 37,674, 15/09/2020	EUR	Exane Derivatives	(3.672)	–
(37.237)	Ageas SA/NV, Compra, 37,957, 02/07/2020	EUR	UBS	–	–
(18.649)	Ageas SA/NV, Compra, 38,958, 08/09/2020	EUR	Société Générale	(295)	–
(32.491)	Ageas SA/NV, Compra, 41,102, 01/09/2020	EUR	Société Générale	(3)	–
(42.845)	Ageas SA/NV, Compra, 42,470, 07/07/2020	EUR	Société Générale	–	–
(84.800)	American International Group, Inc., Compra, 32,780, 21/07/2020	USD	Morgan Stanley	(65.861)	(0,01)
(109.600)	American International Group, Inc., Compra, 33,500, 14/07/2020	USD	Morgan Stanley	(37.062)	–
(78.000)	American International Group, Inc., Compra, 36,970, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(42.273)	–
(84.800)	American International Group, Inc., Compra, 37,420, 02/07/2020	USD	RBC	–	–
(137.500)	American International Group, Inc., Compra, 37,690, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	(57)	–
(105.100)	American International Group, Inc., Compra, 37,830, 18/08/2020	USD	Morgan Stanley	(52.511)	(0,01)
(118.700)	American International Group, Inc., Compra, 38,360, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(60.440)	(0,01)
(69.500)	American International Group, Inc., Compra, 42,360, 08/09/2020	USD	J.P. Morgan	(19.265)	–
(69.500)	American International Group, Inc., Compra, 43,480, 01/09/2020	USD	J.P. Morgan	(12.673)	–
(285.181)	Anglo American plc, Compra, 16,995, 28/07/2020	GBP	UBS	(663.896)	(0,05)
(348.352)	Anglo American plc, Compra, 17,139, 14/07/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(677.840)	(0,05)
(273.299)	Anglo American plc, Compra, 17,267, 11/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(622.686)	(0,05)
(273.998)	Anglo American plc, Compra, 18,115, 04/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(401.797)	(0,03)
(297.064)	Anglo American plc, Compra, 18,256, 21/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(324.106)	(0,02)
(309.026)	Anglo American plc, Compra, 18,843, 07/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(103.393)	(0,01)
(299.330)	Anglo American plc, Compra, 19,270, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(281.884)	(0,02)
(129.919)	Anglo American plc, Compra, 20,058, 25/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(76.300)	(0,01)
(212.740)	Anglo American plc, Compra, 20,111, 02/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(161)	–
(82.057)	Anglo American plc, Compra, 20,715, 01/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(35.675)	–
(130.625)	Anglo American plc, Compra, 21,892, 23/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(43.737)	–
(45.222)	BNP Paribas SA, Compra, 32,918, 14/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(131.376)	(0,01)
(32.503)	BNP Paribas SA, Compra, 33,365, 11/08/2020	EUR	HSBC	(118.977)	(0,01)
(33.916)	BNP Paribas SA, Compra, 34,267, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(87.486)	(0,01)
(38.201)	BNP Paribas SA, Compra, 34,427, 07/07/2020	EUR	Société Générale	(51.919)	(0,01)
(35.329)	BNP Paribas SA, Compra, 34,480, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(76.186)	(0,01)
(42.395)	BNP Paribas SA, Compra, 35,187, 18/08/2020	EUR	UBS	(116.484)	(0,01)
(34.623)	BNP Paribas SA, Compra, 35,268, 04/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(78.128)	(0,01)
(49.461)	BNP Paribas SA, Compra, 41,378, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(35.587)	–
(35.329)	BNP Paribas SA, Compra, 41,755, 02/07/2020	EUR	HSBC	–	–
(28.970)	BNP Paribas SA, Compra, 43,584, 01/09/2020	EUR	Société Générale	(13.684)	–
(28.970)	BNP Paribas SA, Compra, 43,650, 08/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(15.660)	–
(36.036)	BNP Paribas SA, Compra, 44,707, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(20.083)	–
(31.090)	BNP Paribas SA, Compra, 45,055, 15/09/2020	EUR	Société Générale	(13.882)	–
(2.571.737)	Centrica plc, Compra, 0,490, 28/07/2020	GBP	UBS	(8.211)	–
(3.125.375)	Centrica plc, Compra, 0,499, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	–	–
(3.750.451)	Centrica plc, Compra, 0,502, 18/08/2020	GBP	BNP Paribas	(23.927)	–
(4.257.556)	Centrica plc, Compra, 0,515, 25/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(26.629)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(3.187.883)	Centrica plc, Compra, 0,518, 23/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(32.793)	–
(2.562.808)	Centrica plc, Compra, 0,542, 01/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(12.525)	–
(2.562.808)	Centrica plc, Compra, 0,570, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(10.045)	–
(2.357.426)	Centrica plc, Compra, 0,571, 15/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(10.417)	–
(190.500)	China Mobile Ltd., Compra, 58,583, 08/09/2020	HKD	HSBC	(12.819)	–
(204.500)	China Mobile Ltd., Compra, 58,985, 15/09/2020	HKD	Morgan Stanley	(14.308)	–
(190.500)	China Mobile Ltd., Compra, 59,727, 01/09/2020	HKD	Goldman Sachs	(12.106)	–
(232.500)	China Mobile Ltd., Compra, 59,945, 02/07/2020	HKD	Nomura	–	–
(167.500)	China Mobile Ltd., Compra, 60,733, 11/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(4.624)	–
(279.000)	China Mobile Ltd., Compra, 61,318, 18/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(8.925)	–
(182.500)	China Mobile Ltd., Compra, 63,946, 04/08/2020	HKD	Nomura	(1.362)	–
(182.500)	China Mobile Ltd., Compra, 67,207, 21/07/2020	HKD	Nomura	(36)	–
(175.000)	China Mobile Ltd., Compra, 67,304, 07/07/2020	HKD	UBS	–	–
(64.000)	Cisco Systems, Inc., Compra, 46,480, 04/08/2020	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(89.827)	(0,01)
(55.300)	Cisco Systems, Inc., Compra, 46,960, 14/07/2020	USD	RBC	(29.825)	–
(84.800)	Cisco Systems, Inc., Compra, 47,450, 07/07/2020	USD	RBC	(10.570)	–
(88.700)	Cisco Systems, Inc., Compra, 47,470, 28/07/2020	USD	RBC	(72.304)	(0,01)
(75.300)	Cisco Systems, Inc., Compra, 47,680, 21/07/2020	USD	RBC	(41.619)	–
(16.000)	Cisco Systems, Inc., Compra, 48,890, 11/08/2020	USD	RBC	(11.369)	–
(226.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 416,000, 14/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(218)	–
(216.200)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 429,000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(8.094)	–
(182.700)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 431,000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(193)	–
(231.500)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 436,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(1.353)	–
(224.500)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 438,000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(690)	–
(219.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 440,000, 28/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(229)	–
(245.600)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 441,000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(299.500)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 442,000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(2.111)	–
(255.400)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 444,000, 15/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(5.286)	–
(167.100)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 447,000, 07/07/2020	JPY	Goldman Sachs	–	–
(238.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 458,000, 08/09/2020	JPY	Nomura	(2.417)	–
(238.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Compra, 465,000, 01/09/2020	JPY	Nomura	(1.348)	–
(18.097)	Continental AG, Compra, 85,643, 14/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(68.659)	(0,01)
(14.138)	Continental AG, Compra, 87,688, 21/07/2020	EUR	Société Générale	(29.400)	–
(16.236)	Continental AG, Compra, 89,839, 07/07/2020	EUR	Société Générale	(13.427)	–
(9.651)	Continental AG, Compra, 102,999, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(10.312)	–
(17.150)	Continental AG, Compra, 103,310, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(23.960)	–
(14.796)	Continental AG, Compra, 103,492, 15/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(17.289)	–
(16.477)	Continental AG, Compra, 109,287, 25/08/2020	EUR	UBS	(5.402)	–
(9.651)	Continental AG, Compra, 109,601, 01/09/2020	EUR	Société Générale	(3.878)	–
(11.769)	Continental AG, Compra, 109,649, 02/07/2020	EUR	J.P. Morgan	–	–
(108.900)	DeNA Co. Ltd., Compra, 1.550,000, 23/09/2020	JPY	UBS	(19.361)	–
(93.900)	DeNA Co. Ltd., Compra, 1.675,000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(4.238)	–
(87.500)	DeNA Co. Ltd., Compra, 1.707,000, 08/09/2020	JPY	UBS	(2.067)	–
(106.700)	DeNA Co. Ltd., Compra, 1.765,000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(87.500)	DeNA Co. Ltd., Compra, 1.777,000, 01/09/2020	JPY	UBS	(535)	–
(367.222)	Eni SpA, Compra, 9,507, 28/07/2020	EUR	UBS	(10.283)	–
(146.334)	Eni SpA, Compra, 9,539, 25/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(14.513)	–
(351.921)	Eni SpA, Compra, 9,554, 11/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(20.539)	–
(374.872)	Eni SpA, Compra, 9,720, 04/08/2020	EUR	Société Générale	(8.978)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(281.878)	Eni SpA, Compra, 9,731, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(27.723)	–
(226.608)	Eni SpA, Compra, 9,778, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(19.957)	–
(237.977)	Eni SpA, Compra, 9,812, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	–	–
(337.307)	Eni SpA, Compra, 10,041, 14/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(27)	–
(382.523)	Eni SpA, Compra, 10,333, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(70)	–
(243.189)	Eni SpA, Compra, 10,359, 15/09/2020	EUR	Merrill Lynch	(7.619)	–
(226.608)	Eni SpA, Compra, 10,515, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(2.724)	–
(414.716)	Eni SpA, Compra, 11,328, 07/07/2020	EUR	Société Générale	–	–
(95.400)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.105,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(15.402)	–
(48.300)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.184,000, 14/07/2020	JPY	Nomura	(99)	–
(135.100)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.191,000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(5.936)	–
(99.100)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.200,000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(8.518)	–
(74.600)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.200,000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(1.230)	–
(112.600)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.203,000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(86.900)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.208,000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(7.492)	–
(57.700)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.211,000, 28/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(322)	–
(92.300)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.215,000, 08/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(5.420)	–
(68.500)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.222,000, 07/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(63.900)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.225,000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(99)	–
(92.300)	Fuji Media Holdings, Inc., Compra, 1.257,000, 01/09/2020	JPY	Nomura	(2.101)	–
(71.000)	Gap, Inc. (The), Compra, 11,400, 21/07/2020	USD	Morgan Stanley	(129.238)	(0,01)
(68.100)	Gap, Inc. (The), Compra, 12,150, 28/07/2020	USD	Morgan Stanley	(105.155)	(0,01)
(65.300)	Gap, Inc. (The), Compra, 12,490, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(110.890)	(0,01)
(69.500)	Gap, Inc. (The), Compra, 12,800, 04/08/2020	USD	Morgan Stanley	(97.576)	(0,01)
(76.700)	Gap, Inc. (The), Compra, 14,040, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	(18.167)	–
(88.000)	Gap, Inc. (The), Compra, 14,110, 18/08/2020	USD	Morgan Stanley	(107.040)	(0,01)
(99.400)	Gap, Inc. (The), Compra, 15,030, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(105.669)	(0,01)
(71.000)	Gap, Inc. (The), Compra, 16,250, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	(959)	–
(494.351)	Gazprom PJSC, Compra, 5,430, 11/08/2020	USD	HSBC	(44.274)	(0,01)
(526.591)	Gazprom PJSC, Compra, 5,480, 04/08/2020	USD	Goldman Sachs	(33.117)	–
(606.876)	Gazprom PJSC, Compra, 5,550, 28/07/2020	USD	UBS	(22.072)	–
(687.793)	Gazprom PJSC, Compra, 5,780, 14/07/2020	USD	UBS	(18.770)	–
(1.493.300)	Genting Singapore Ltd., Compra, 0,789, 11/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(12.148)	–
(3.384.300)	Genting Singapore Ltd., Compra, 0,791, 23/09/2020	SGD	J.P. Morgan	(34.821)	–
(2.919.800)	Genting Singapore Ltd., Compra, 0,812, 15/09/2020	SGD	J.P. Morgan	(24.324)	–
(2.104.700)	Genting Singapore Ltd., Compra, 0,820, 08/09/2020	SGD	J.P. Morgan	(13.372)	–
(2.166.400)	Genting Singapore Ltd., Compra, 0,823, 18/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(8.012)	–
(2.104.700)	Genting Singapore Ltd., Compra, 0,861, 01/09/2020	SGD	HSBC	(3.763)	–
(52.600)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.621,000, 07/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(11.468)	–
(33.500)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.632,000, 14/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(11.981)	–
(34.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.673,000, 21/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(12.865)	–
(71.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.877,000, 02/07/2020	JPY	Nomura	–	–
(73.200)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.930,000, 23/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(31.066)	–
(82.700)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.941,000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(6.760)	–
(83.900)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.951,000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(12.427)	–
(58.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.965,000, 08/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(16.066)	–
(58.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 2.981,000, 01/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(11.983)	–
(63.100)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 3.040,000, 15/09/2020	JPY	UBS	(14.560)	–
(67.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 3.046,000, 28/07/2020	JPY	UBS	(1.054)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(76.100)	H.U. Group Holdings, Inc., Compra, 3.324,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(366)	–
(169.400)	Halliburton Co., Compra, 16,700, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	(133)	–
(195.300)	Halliburton Co., Compra, 16,980, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(44.062)	(0,01)
(147.100)	Halliburton Co., Compra, 18,500, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(21.195)	–
(198.900)	Halliburton Co., Compra, 18,980, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(35.736)	–
(147.100)	Halliburton Co., Compra, 20,580, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(9.681)	–
(157.800)	Halliburton Co., Compra, 21,690, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(8.158)	–
(162.100)	Hewlett Packard Enterprise Co., Compra, 18,810, 02/07/2020	USD	RBC	(30)	–
(184.400)	Hewlett Packard Enterprise Co., Compra, 19,800, 25/08/2020	USD	RBC	(68.476)	(0,01)
(159.400)	Hewlett Packard Enterprise Co., Compra, 21,160, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(55.098)	(0,01)
(125.800)	Hewlett Packard Enterprise Co., Compra, 21,910, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(26.773)	–
(64.300)	HollyFrontier Corp., Compra, 38,820, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	–	–
(73.900)	HollyFrontier Corp., Compra, 39,770, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(26.142)	–
(55.800)	HollyFrontier Corp., Compra, 40,180, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(11.660)	–
(53.600)	HollyFrontier Corp., Compra, 40,250, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(6.767)	–
(55.800)	HollyFrontier Corp., Compra, 43,550, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(3.640)	–
(59.900)	HollyFrontier Corp., Compra, 43,580, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(6.597)	–
(140.700)	HP, Inc., Compra, 20,100, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(54.218)	(0,01)
(140.700)	HP, Inc., Compra, 21,000, 08/09/2020	USD	RBC	(37.247)	–
(285.848)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,330, 08/09/2020	GBP	UBS	(15.879)	–
(348.595)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,341, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	–	–
(488.033)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,384, 25/08/2020	GBP	UBS	(15.417)	–
(418.314)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,476, 18/08/2020	GBP	UBS	(6.577)	–
(306.763)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,481, 15/09/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11.064)	–
(355.567)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,485, 23/09/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(15.178)	–
(320.707)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,491, 11/08/2020	GBP	UBS	(3.216)	–
(285.848)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,565, 01/09/2020	GBP	HSBC	(4.922)	–
(341.623)	HSBC Holdings plc, Compra, 4,636, 04/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(827)	–
(13.845)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Compra, 196.671,000, 11/08/2020	USD	UBS	(53.237)	(0,01)
(20.572)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Compra, 205.663,000, 18/08/2020	USD	UBS	(40.990)	–
(15.690)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Compra, 218.268,000, 15/09/2020	USD	UBS	(19.570)	–
(15.849)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Compra, 230.756,000, 02/07/2020	USD	Nomura	–	–
(14.621)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Compra, 238.815,000, 01/09/2020	USD	UBS	(1.487)	–
(40.831)	Imperial Brands plc, Compra, 16,902, 08/09/2020	GBP	Société Générale	(16.356)	–
(49.794)	Imperial Brands plc, Compra, 16,909, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(8)	–
(69.711)	Imperial Brands plc, Compra, 16,918, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(21.817)	–
(50.789)	Imperial Brands plc, Compra, 16,979, 23/09/2020	GBP	UBS	(24.154)	–
(59.752)	Imperial Brands plc, Compra, 17,103, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(16.568)	–
(40.831)	Imperial Brands plc, Compra, 17,153, 01/09/2020	GBP	Société Générale	(11.922)	–
(43.818)	Imperial Brands plc, Compra, 17,240, 15/09/2020	GBP	UBS	(15.479)	–
(29.876)	Imperial Brands plc, Compra, 17,488, 21/07/2020	GBP	Société Générale	(1.225)	–
(38.241)	Imperial Brands plc, Compra, 17,945, 14/07/2020	GBP	UBS	(169)	–
(45.810)	Imperial Brands plc, Compra, 18,068, 11/08/2020	GBP	UBS	(3.740)	–
(32.206)	Imperial Brands plc, Compra, 18,436, 04/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(1.072)	–
(28.681)	Imperial Brands plc, Compra, 18,974, 28/07/2020	GBP	UBS	(195)	–
(34.310)	Imperial Brands plc, Compra, 19,064, 07/07/2020	GBP	Société Générale	–	–
(58.200)	Intel Corp., Compra, 67,240, 07/07/2020	USD	RBC	–	–
(13.600)	Intel Corp., Compra, 69,630, 04/08/2020	USD	RBC	(1.627)	–
(73.600)	Intel Corp., Compra, 70,530, 14/07/2020	USD	RBC	(11)	–
(69.000)	Intel Corp., Compra, 70,650, 28/07/2020	USD	RBC	(3.588)	–
(57.500)	Intel Corp., Compra, 71,150, 21/07/2020	USD	RBC	(373)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(21.400)	International Business Machines Corp., Compra, 133,590, 11/08/2020	USD	RBC	(19.247)	–
(14.300)	International Business Machines Corp., Compra, 133,940, 08/09/2020	USD	J.P. Morgan	(23.728)	–
(17.900)	International Business Machines Corp., Compra, 134,490, 23/09/2020	USD	RBC	(35.451)	–
(14.300)	International Business Machines Corp., Compra, 140,590, 01/09/2020	USD	RBC	(9.669)	–
(44.700)	International Business Machines Corp., Compra, 141,180, 28/07/2020	USD	RBC	(9.326)	–
(15.400)	International Business Machines Corp., Compra, 141,210, 15/09/2020	USD	RBC	(12.864)	–
(22.900)	International Business Machines Corp., Compra, 142,500, 21/07/2020	USD	RBC	(726)	–
(22.800)	International Business Machines Corp., Compra, 142,910, 04/08/2020	USD	RBC	(5.540)	–
(784.253)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,687, 11/08/2020	EUR	UBS	(79.728)	(0,01)
(692.863)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,696, 28/07/2020	EUR	UBS	(53.664)	(0,01)
(1.022.939)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,722, 18/08/2020	EUR	UBS	(92.791)	(0,01)
(835.400)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,732, 04/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(57.693)	(0,01)
(377.875)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,790, 21/07/2020	EUR	Société Générale	(10.478)	–
(1.266.742)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,808, 07/07/2020	EUR	UBS	(5.660)	–
(852.449)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,881, 02/07/2020	EUR	UBS	(5)	–
(1.193.429)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,890, 25/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(42.921)	–
(699.008)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,927, 08/09/2020	EUR	Société Générale	(25.256)	–
(869.498)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 1,980, 23/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(28.396)	–
(699.008)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 2,014, 01/09/2020	EUR	Société Générale	(12.517)	–
(750.155)	Intesa Sanpaolo SpA, Compra, 2,015, 15/09/2020	EUR	Merrill Lynch	(17.697)	–
(138.100)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.066,000, 14/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(9.199)	–
(107.900)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.071,000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(17.825)	–
(129.500)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.081,000, 18/08/2020	JPY	Goldman Sachs	(26.395)	–
(107.900)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.083,000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(8.189)	–
(99.200)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.086,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(15.534)	–
(106.400)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.088,000, 07/07/2020	JPY	UBS	(659)	–
(103.600)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.093,000, 28/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(8.217)	–
(110.000)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.160,000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(16.299)	–
(107.900)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.218,000, 02/07/2020	JPY	Nomura	–	–
(94.900)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.223,000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(5.258)	–
(88.500)	Japan Tobacco, Inc., Compra, 2.253,000, 01/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(1.633)	–
(41.599)	Kia Motors Corp., Compra, 33.750,000, 04/08/2020	USD	J.P. Morgan	(22.677)	–
(54.457)	Kia Motors Corp., Compra, 35.193,000, 18/08/2020	USD	Morgan Stanley	(22.291)	–
(49.919)	Kia Motors Corp., Compra, 38.343,000, 15/09/2020	USD	UBS	(10.786)	–
(56.726)	Kia Motors Corp., Compra, 39.486,000, 02/07/2020	USD	Nomura	–	–
(46.515)	Kia Motors Corp., Compra, 40.090,000, 01/09/2020	USD	UBS	(3.228)	–
(82.700)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 805,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(2.992)	–
(53.900)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 815,000, 14/07/2020	JPY	BNP Paribas	(72)	–
(54.000)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 819,000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(5.116)	–
(81.400)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 825,000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(1.102)	–
(90.000)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 825,000, 28/07/2020	JPY	Nomura	(592)	–
(74.300)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 835,000, 07/07/2020	JPY	UBS	–	–
(51.200)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 853,000, 21/07/2020	JPY	Nomura	(40)	–
(80.500)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 858,000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(50.900)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 861,000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(598)	–
(60.200)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 866,000, 15/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(2.243)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(62.700)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 887,000, 08/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(1.197)	–
(93.300)	NHK Spring Co. Ltd., Compra, 925,000, 01/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(500)	–
(63.300)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.253,000, 11/08/2020	JPY	Goldman Sachs	(8.499)	–
(54.900)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.291,000, 04/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(2.437)	–
(50.600)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.295,000, 28/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(1.177)	–
(38.000)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.308,000, 14/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(69)	–
(75.600)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.323,000, 18/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(2.926)	–
(61.600)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.338,000, 08/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(3.850)	–
(62.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.351,000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(3.750)	–
(62.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.352,000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(41.300)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.357,000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(2.603)	–
(54.900)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.369,000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(8)	–
(71.200)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.380,000, 01/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(1.376)	–
(59.500)	Nippon Television Holdings, Inc., Compra, 1.383,000, 07/07/2020	JPY	Goldman Sachs	–	–
(52.300)	Omnicom Group, Inc., Compra, 61,080, 18/08/2020	USD	Goldman Sachs	(59.892)	(0,01)
(41.100)	Omnicom Group, Inc., Compra, 61,890, 02/07/2020	USD	J.P. Morgan	(10)	–
(38.800)	Omnicom Group, Inc., Compra, 62,700, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(26.514)	–
(46.700)	Omnicom Group, Inc., Compra, 62,960, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(44.020)	–
(41.300)	Omnicom Group, Inc., Compra, 63,200, 04/08/2020	USD	Goldman Sachs	(19.239)	–
(34.200)	Omnicom Group, Inc., Compra, 63,370, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(41.142)	–
(24.200)	Omnicom Group, Inc., Compra, 63,990, 14/07/2020	USD	Morgan Stanley	(1.155)	–
(34.600)	Omnicom Group, Inc., Compra, 65,590, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(26.089)	–
(34.600)	Omnicom Group, Inc., Compra, 66,350, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(20.449)	–
(31.300)	Omnicom Group, Inc., Compra, 66,740, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	(3)	–
(37.100)	Omnicom Group, Inc., Compra, 66,880, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(25.503)	–
(312.172)	Pearson plc, Compra, 5,141, 11/08/2020	GBP	UBS	(293.806)	(0,02)
(224.911)	Pearson plc, Compra, 5,357, 28/07/2020	GBP	Merrill Lynch	(148.622)	(0,01)
(257.616)	Pearson plc, Compra, 5,399, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(185.065)	(0,01)
(246.566)	Pearson plc, Compra, 5,427, 04/08/2020	GBP	Société Générale	(157.196)	(0,01)
(199.028)	Pearson plc, Compra, 5,462, 21/07/2020	GBP	Société Générale	(102.392)	(0,01)
(231.777)	Pearson plc, Compra, 5,668, 14/07/2020	GBP	UBS	(65.322)	(0,01)
(287.003)	Pearson plc, Compra, 5,700, 02/07/2020	GBP	UBS	(42.202)	–
(306.752)	Pearson plc, Compra, 5,875, 01/09/2020	GBP	Société Générale	(122.664)	(0,01)
(272.540)	Pearson plc, Compra, 6,007, 08/09/2020	GBP	Société Générale	(94.535)	(0,01)
(270.056)	Pearson plc, Compra, 6,182, 07/07/2020	GBP	UBS	(2.420)	–
(248.368)	Pearson plc, Compra, 6,555, 23/09/2020	GBP	UBS	(42.308)	–
(255.039)	Pearson plc, Compra, 6,944, 15/09/2020	GBP	Merrill Lynch	(19.013)	–
(42.019)	Publicis Groupe SA, Compra, 30,356, 11/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(46.598)	(0,01)
(58.461)	Publicis Groupe SA, Compra, 30,637, 14/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(17.203)	–
(54.807)	Publicis Groupe SA, Compra, 31,176, 18/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(51.018)	(0,01)
(44.759)	Publicis Groupe SA, Compra, 32,131, 04/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(17.858)	–
(43.846)	Publicis Groupe SA, Compra, 32,366, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(10.679)	–
(63.942)	Publicis Groupe SA, Compra, 33,197, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(29.669)	–
(46.586)	Publicis Groupe SA, Compra, 33,571, 23/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(20.128)	–
(45.673)	Publicis Groupe SA, Compra, 33,966, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	–	–
(37.451)	Publicis Groupe SA, Compra, 34,067, 08/09/2020	EUR	Société Générale	(9.741)	–
(40.192)	Publicis Groupe SA, Compra, 35,475, 15/09/2020	EUR	UBS	(6.785)	–
(49.385)	Publicis Groupe SA, Compra, 36,397, 07/07/2020	EUR	Société Générale	–	–
(37.451)	Publicis Groupe SA, Compra, 36,832, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(4.161)	–
(192.895)	Repsol SA, Compra, 8,699, 14/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(3.653)	–
(194.857)	Repsol SA, Compra, 9,260, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(1.407)	–
(187.063)	Repsol SA, Compra, 9,270, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(3.017)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(179.268)	Repsol SA, Compra, 9,453, 11/08/2020	EUR	UBS	(5.101)	–
(233.828)	Repsol SA, Compra, 9,662, 18/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(6.438)	–
(210.697)	Repsol SA, Compra, 9,711, 07/07/2020	EUR	Société Générale	–	–
(272.800)	Repsol SA, Compra, 9,714, 25/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(9.456)	–
(194.857)	Repsol SA, Compra, 9,745, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	–	–
(159.783)	Repsol SA, Compra, 9,824, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(7.767)	–
(159.003)	Repsol SA, Compra, 9,831, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11.443)	–
(190.960)	Repsol SA, Compra, 9,915, 04/08/2020	EUR	Société Générale	(1.142)	–
(159.783)	Repsol SA, Compra, 9,969, 01/09/2020	EUR	Société Générale	(4.938)	–
(171.474)	Repsol SA, Compra, 10,058, 15/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(7.540)	–
(1.855.279)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,339, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(99.249)	(0,01)
(1.546.066)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,395, 21/07/2020	GBP	UBS	(12.644)	–
(1.422.381)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,412, 11/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(35.622)	–
(1.515.144)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,505, 04/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(10.284)	–
(1.546.066)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,519, 02/07/2020	GBP	UBS	–	–
(1.267.774)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,520, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(30.974)	–
(2.164.492)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,528, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(34.564)	–
(1.671.754)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,557, 07/07/2020	GBP	Société Générale	–	–
(1.267.774)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,628, 01/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(11.655)	–
(1.360.538)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,635, 15/09/2020	GBP	Merrill Lynch	(18.973)	–
(1.576.987)	Royal Bank of Scotland Group plc, Compra, 1,670, 23/09/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(20.979)	–
(423.424)	Royal Mail plc, Compra, 1,678, 14/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(86.927)	(0,01)
(507.226)	Royal Mail plc, Compra, 1,904, 11/08/2020	GBP	UBS	(53.031)	(0,01)
(519.204)	Royal Mail plc, Compra, 1,935, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(821)	–
(317.568)	Royal Mail plc, Compra, 1,981, 28/07/2020	GBP	UBS	(13.344)	–
(356.602)	Royal Mail plc, Compra, 2,073, 04/08/2020	GBP	UBS	(11.047)	–
(661.600)	Royal Mail plc, Compra, 2,094, 18/08/2020	GBP	UBS	(31.634)	–
(452.093)	Royal Mail plc, Compra, 2,116, 01/09/2020	GBP	Exane Derivatives	(25.222)	–
(589.864)	Royal Mail plc, Compra, 2,134, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(26.688)	–
(17.583)	RTL Group SA, Compra, 32,467, 21/07/2020	EUR	UBS	(635)	–
(42.020)	RTL Group SA, Compra, 32,587, 23/09/2020	EUR	UBS	(18.977)	–
(25.601)	RTL Group SA, Compra, 34,183, 14/07/2020	EUR	UBS	(24)	–
(24.208)	RTL Group SA, Compra, 34,515, 08/09/2020	EUR	UBS	(3.916)	–
(15.225)	RTL Group SA, Compra, 35,067, 02/07/2020	EUR	HSBC	–	–
(14.266)	RTL Group SA, Compra, 35,318, 25/08/2020	EUR	UBS	(1.075)	–
(3.458)	Sanofi, Compra, 88,930, 07/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(8.591)	–
(41.523)	Sanofi, Compra, 90,488, 14/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(83.415)	(0,01)
(60.037)	Sanofi, Compra, 93,034, 28/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(91.423)	(0,01)
(62.538)	Sanofi, Compra, 95,663, 21/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(29.998)	–
(33.378)	Sanofi, Compra, 96,402, 01/09/2020	EUR	Société Générale	(47.654)	(0,01)
(33.378)	Sanofi, Compra, 96,536, 08/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(50.580)	(0,01)
(56.357)	Sanofi, Compra, 96,557, 11/08/2020	EUR	HSBC	(51.292)	(0,01)
(23.141)	Sanofi, Compra, 98,382, 23/09/2020	EUR	HSBC	(29.651)	–
(42.985)	Sanofi, Compra, 98,662, 15/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(46.452)	(0,01)
(53.116)	Sanofi, Compra, 98,918, 04/08/2020	EUR	Société Générale	(18.722)	–
(64.547)	Schaeffler AG, Compra, 7,180, 21/07/2020	EUR	UBS	(5.482)	–
(161.892)	Schaeffler AG, Compra, 7,277, 14/07/2020	EUR	UBS	(5.667)	–
(62.167)	Schaeffler AG, Compra, 7,470, 28/07/2020	EUR	UBS	(4.243)	–
(101.924)	Schaeffler AG, Compra, 7,525, 11/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(11.421)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(185.406)	Schaeffler AG, Compra, 7,694, 07/07/2020	EUR	UBS	(115)	–
(83.249)	Schaeffler AG, Compra, 7,811, 04/08/2020	EUR	UBS	(4.287)	–
(74.354)	Schaeffler AG, Compra, 8,102, 18/08/2020	EUR	UBS	(4.444)	–
(157.349)	Schaeffler AG, Compra, 8,483, 08/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(11.103)	–
(142.917)	Schaeffler AG, Compra, 9,542, 01/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(1.889)	–
(8.185)	Societe BIC SA, Compra, 48,290, 18/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(7.822)	–
(9.831)	Societe BIC SA, Compra, 48,984, 11/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(5.849)	–
(11.836)	Societe BIC SA, Compra, 50,185, 04/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(2.871)	–
(18.270)	Societe BIC SA, Compra, 50,729, 23/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(16.757)	–
(13.267)	Societe BIC SA, Compra, 51,331, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(4.939)	–
(15.944)	Societe BIC SA, Compra, 51,670, 15/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(9.617)	–
(12.337)	Societe BIC SA, Compra, 52,075, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	–	–
(20.514)	Societe BIC SA, Compra, 53,308, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(5.844)	–
(14.685)	Societe BIC SA, Compra, 53,824, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(2.622)	–
(6.883)	Societe BIC SA, Compra, 54,019, 21/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(54)	–
(9.317)	Societe BIC SA, Compra, 54,174, 14/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(21)	–
(6.199)	Societe BIC SA, Compra, 56,735, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(37)	–
(10.274)	Societe BIC SA, Compra, 58,524, 07/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(1)	–
(2.118.873)	South32 Ltd., Compra, 2,196, 11/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(96.866)	(0,01)
(2.093.866)	South32 Ltd., Compra, 2,325, 28/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(27.753)	–
(2.459.019)	South32 Ltd., Compra, 2,341, 02/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(5)	–
(2.702.537)	South32 Ltd., Compra, 2,343, 18/08/2020	AUD	UBS	(71.003)	(0,01)
(2.352.895)	South32 Ltd., Compra, 2,374, 04/08/2020	AUD	UBS	(32.057)	–
(2.508.199)	South32 Ltd., Compra, 2,404, 23/09/2020	AUD	J.P. Morgan	(85.883)	(0,01)
(3.025.027)	South32 Ltd., Compra, 2,404, 21/07/2020	AUD	UBS	(12.260)	–
(2.704.921)	South32 Ltd., Compra, 2,521, 15/09/2020	AUD	J.P. Morgan	(51.266)	(0,01)
(2.268.445)	South32 Ltd., Compra, 2,611, 08/09/2020	AUD	UBS	(27.635)	–
(2.924.887)	South32 Ltd., Compra, 2,636, 14/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(165)	–
(2.268.445)	South32 Ltd., Compra, 2,679, 01/09/2020	AUD	J.P. Morgan	(16.821)	–
(2.758.532)	South32 Ltd., Compra, 2,717, 07/07/2020	AUD	UBS	–	–
(778.498)	Standard Chartered plc, Compra, 4,725, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(122.230)	(0,01)
(667.284)	Standard Chartered plc, Compra, 4,733, 18/08/2020	GBP	UBS	(91.022)	(0,01)
(511.584)	Standard Chartered plc, Compra, 4,799, 11/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(49.267)	(0,01)
(556.070)	Standard Chartered plc, Compra, 4,800, 21/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(22.613)	–
(533.827)	Standard Chartered plc, Compra, 4,813, 28/07/2020	GBP	UBS	(30.130)	–
(457.458)	Standard Chartered plc, Compra, 4,901, 14/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(4.705)	–
(556.070)	Standard Chartered plc, Compra, 4,914, 02/07/2020	GBP	Merrill Lynch	(3)	–
(544.948)	Standard Chartered plc, Compra, 5,014, 04/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(18.317)	–
(455.977)	Standard Chartered plc, Compra, 5,052, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(37.691)	–
(567.191)	Standard Chartered plc, Compra, 5,203, 23/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(39.944)	–
(489.341)	Standard Chartered plc, Compra, 5,271, 15/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(24.931)	–
(455.977)	Standard Chartered plc, Compra, 5,272, 01/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(15.994)	–
(778.500)	Standard Chartered plc, Compra, 5,366, 07/07/2020	GBP	Société Générale	–	–
(123.000)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.474,000, 14/07/2020	JPY	Nomura	(30.969)	–
(88.400)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.609,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(27.189)	–
(96.100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.653,000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(17.803)	–
(92.200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.657,000, 28/07/2020	JPY	Nomura	(10.990)	–
(115.300)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.770,000, 18/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(17.947)	–
(86.400)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.823,000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	–	–
(52.200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.964,000, 08/09/2020	JPY	Nomura	(5.981)	–
(70.900)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Compra, 2.985,000, 01/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(5.746)	–
(2.780)	Swatch Group AG (The), Compra, 209,087, 04/08/2020	CHF	J.P. Morgan	(4.717)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(4.890)	Swatch Group AG (The), Compra, 212,175, 28/07/2020	CHF	UBS	(3.718)	–
(8.881)	Swatch Group AG (The), Compra, 216,826, 08/09/2020	CHF	UBS	(20.541)	–
(15.164)	Swatch Group AG (The), Compra, 218,368, 25/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(21.283)	–
(4.584)	Swatch Group AG (The), Compra, 218,779, 21/07/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(451)	–
(5.868)	Swatch Group AG (The), Compra, 219,059, 14/07/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(97)	–
(13.810)	Swatch Group AG (The), Compra, 220,843, 23/09/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(31.709)	–
(10.831)	Swatch Group AG (The), Compra, 221,181, 02/07/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	–	–
(11.914)	Swatch Group AG (The), Compra, 224,028, 15/09/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(17.760)	–
(5.088)	Swatch Group AG (The), Compra, 228,022, 07/07/2020	CHF	Société Générale	–	–
(8.881)	Swatch Group AG (The), Compra, 228,708, 01/09/2020	CHF	J.P. Morgan	(5.380)	–
(63.100)	Tapestry, Inc., Compra, 19,100, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(6.684)	–
(119.800)	Tapestry, Inc., Compra, 19,250, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	–	–
(62.100)	Tapestry, Inc., Compra, 21,110, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(14.379)	–
(43.700)	Tapestry, Inc., Compra, 21,310, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(7.878)	–
(73.200)	Tapestry, Inc., Compra, 21,430, 28/07/2020	USD	Morgan Stanley	(445)	–
(98.200)	Tapestry, Inc., Compra, 21,690, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(12.976)	–
(148.500)	Tapestry, Inc., Compra, 21,760, 18/08/2020	USD	J.P. Morgan	(8.116)	–
(67.200)	Tapestry, Inc., Compra, 21,810, 04/08/2020	USD	Goldman Sachs	(846)	–
(73.200)	Tapestry, Inc., Compra, 23,220, 14/07/2020	USD	Morgan Stanley	(1)	–
(98.200)	Tapestry, Inc., Compra, 25,020, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(3.392)	–
(63.300)	Tapestry, Inc., Compra, 25,430, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	–	–
(156.826)	Television Francaise 1, Compra, 5,757, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(10.063)	–
(90.523)	Television Francaise 1, Compra, 5,813, 23/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(8.763)	–
(76.826)	Television Francaise 1, Compra, 5,873, 15/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(5.983)	–
(219.441)	Television Francaise 1, Compra, 5,962, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(12.969)	–
(207.635)	Television Francaise 1, Compra, 6,231, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	–	–
(254.813)	Television Francaise 1, Compra, 6,415, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(5.905)	–
(568.455)	Tesco plc, Compra, 2,447, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(4)	–
(268.804)	Tesco plc, Compra, 2,477, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(7.292)	–
(522.913)	Tesco plc, Compra, 2,477, 23/09/2020	GBP	Morgan Stanley	(27.639)	–
(751.613)	Tesco plc, Compra, 2,485, 14/07/2020	GBP	UBS	(920)	–
(1.740.330)	Tesco plc, Compra, 2,491, 21/07/2020	GBP	Société Générale	(6.120)	–
(1.610.772)	Tesco plc, Compra, 2,492, 04/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(20.558)	–
(813.140)	Tesco plc, Compra, 2,492, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(30.102)	–
(1.670.717)	Tesco plc, Compra, 2,494, 28/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(12.568)	–
(1.066.100)	Tesco plc, Compra, 2,496, 01/09/2020	GBP	Société Générale	(32.996)	–
(1.446.408)	Tesco plc, Compra, 2,498, 15/09/2020	GBP	UBS	(57.576)	(0,01)
(1.189.729)	Tesco plc, Compra, 2,508, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(28.478)	–
(1.446.077)	Tesco plc, Compra, 2,517, 07/07/2020	GBP	Société Générale	(16)	–
(1.508.790)	Tesco plc, Compra, 2,544, 11/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(13.363)	–
(48.610)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Compra, 161,142, 11/08/2020	NOK	HSBC	(15.452)	–
(54.225)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Compra, 174,060, 02/07/2020	NOK	Merrill Lynch	–	–
(45.971)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Compra, 184,125, 08/09/2020	NOK	Goldman Sachs	(6.471)	–
(45.971)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Compra, 184,347, 01/09/2020	NOK	Morgan Stanley	(5.376)	–
(62.746)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Compra, 184,374, 28/07/2020	NOK	UBS	(699)	–
(56.099)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Compra, 188,375, 23/09/2020	NOK	Goldman Sachs	(7.903)	–
(24.500)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.673,000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(6.246)	–
(52.700)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.820,000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(3.431)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(77.600)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.848,000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(11.525)	–
(52.100)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.858,000, 02/07/2020	JPY	Nomura	–	–
(50.400)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.868,000, 08/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(4.478)	–
(60.300)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.946,000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(3.272)	–
(56.200)	Tokai Rika Co. Ltd., Compra, 1.969,000, 01/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(1.258)	–
(194.207)	UniCredit SpA, Compra, 8,207, 11/08/2020	EUR	Société Générale	(112.626)	(0,01)
(253.313)	UniCredit SpA, Compra, 8,277, 18/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(149.688)	(0,01)
(206.873)	UniCredit SpA, Compra, 8,657, 04/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(65.297)	(0,01)
(202.651)	UniCredit SpA, Compra, 8,766, 28/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(45.453)	(0,01)
(270.201)	UniCredit SpA, Compra, 9,081, 14/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(13.905)	–
(295.532)	UniCredit SpA, Compra, 9,286, 25/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(70.949)	(0,01)
(211.094)	UniCredit SpA, Compra, 9,430, 02/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(3)	–
(211.094)	UniCredit SpA, Compra, 9,521, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8.805)	–
(228.255)	UniCredit SpA, Compra, 9,945, 07/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(50)	–
(173.097)	UniCredit SpA, Compra, 10,132, 08/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(21.945)	–
(173.097)	UniCredit SpA, Compra, 10,247, 01/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(16.993)	–
(215.316)	UniCredit SpA, Compra, 10,268, 23/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(30.706)	–
(185.763)	UniCredit SpA, Compra, 10,382, 15/09/2020	EUR	Société Générale	(20.769)	–
(63.100)	Waddell & Reed Financial, Inc., Compra, 17,800, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(14.769)	–
(98.300)	Western Union Co. (The), Compra, 23,010, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(54.888)	(0,01)
(75.800)	Western Union Co. (The), Compra, 24,680, 23/09/2020	USD	RBC	(25.819)	–
(65.400)	Western Union Co. (The), Compra, 25,810, 15/09/2020	USD	RBC	(10.042)	–
(70.200)	Western Union Co. (The), Compra, 26,140, 02/07/2020	USD	RBC	–	–
(61.000)	Western Union Co. (The), Compra, 26,490, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(4.717)	–
(61.000)	Western Union Co. (The), Compra, 26,510, 08/09/2020	USD	RBC	(5.826)	–
(1.445.858)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,910, 14/07/2020	GBP	UBS	(60.149)	(0,01)
(1.475.392)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,921, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(99.467)	(0,01)
(1.265.444)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,957, 04/08/2020	GBP	Société Générale	(47.928)	(0,01)
(1.113.602)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,961, 25/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(57.684)	(0,01)
(1.396.243)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,969, 07/07/2020	GBP	Société Générale	(8.450)	–
(1.187.968)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 1,991, 11/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(34.243)	–
(912.779)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,013, 15/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(42.648)	–
(1.058.841)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,022, 01/09/2020	GBP	Société Générale	(34.107)	–
(1.095.842)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,037, 23/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(46.925)	(0,01)
(1.012.003)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,048, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(29.813)	–
(1.239.619)	Wm Morrison Supermarkets plc, Compra, 2,068, 28/07/2020	GBP	Merrill Lynch	(5.824)	–
(210.807)	WPP plc, Compra, 6,461, 14/07/2020	GBP	UBS	(18.164)	–
(164.693)	WPP plc, Compra, 6,627, 21/07/2020	GBP	Exane Derivatives	(13.539)	–
(178.082)	WPP plc, Compra, 6,879, 07/07/2020	GBP	Exane Derivatives	(173)	–
(151.518)	WPP plc, Compra, 6,894, 11/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(21.435)	–
(197.632)	WPP plc, Compra, 6,956, 18/08/2020	GBP	UBS	(31.196)	–
(158.105)	WPP plc, Compra, 7,008, 28/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(7.481)	–
(161.399)	WPP plc, Compra, 7,139, 04/08/2020	GBP	Société Générale	(9.180)	–
(219.352)	WPP plc, Compra, 7,380, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(18.775)	–
(167.987)	WPP plc, Compra, 7,383, 23/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(21.417)	–
(135.048)	WPP plc, Compra, 7,447, 08/09/2020	GBP	Société Générale	(12.492)	–
(164.693)	WPP plc, Compra, 7,471, 02/07/2020	GBP	Merrill Lynch	–	–
(135.048)	WPP plc, Compra, 7,910, 01/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(4.753)	–
(144.930)	WPP plc, Compra, 8,010, 15/09/2020	GBP	Merrill Lynch	(5.470)	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(13.342.685)**	**(0,93)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
MultiChoice Group	ZAR	1.540.839	9.434.197	0,74
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.508.800	97.011.706	7,64
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.194.364	15.817.724	1,25
			122.263.627	**9,63**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	525.409	112.744.174	8,89
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	158.436	25.300.540	1,99
JD.com, Inc., ADR	USD	597.546	35.501.282	2,80
Li Ning Co. Ltd.	HKD	3.779.500	11.987.924	0,94
Lojas Americanas SA Preference	BRL	3.406.448	20.114.293	1,58
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	760.698	5.264.561	0,41
MercadoLibre, Inc.	USD	14.211	13.896.194	1,09
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	192.168	35.054.817	2,76
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	445.200	7.297.469	0,57
Petrobras Distribuidora SA	BRL	3.795.656	14.966.501	1,18
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.590.800	10.064.298	0,79
Via Varejo S/A	BRL	4.646.058	13.144.838	1,04
			305.336.891	**24,04**
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	6.899.000	26.334.577	2,07
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	9.071.653	17.773.283	1,40
			44.107.860	**3,47**
Energía				
CNOOC Ltd.	HKD	23.085.000	25.663.674	2,03
Gazprom PJSC, ADR	USD	3.924.559	21.263.261	1,67
Grupa Lotos SA	PLN	1.060.928	16.427.410	1,29
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.817.776	10.784.071	0,85
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	105.456	15.206.755	1,20
			89.345.171	**7,04**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	2.794.400	26.056.010	2,05
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A/S	TRY	1	2	–
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	2.832.217	11.017.324	0,87
FirstRand Ltd.	ZAR	7.622.250	16.736.863	1,32
Habib Bank Ltd.	PKR	10.799.600	6.237.201	0,49
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	904.274	11.303.425	0,89
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	6.480.441	31.552.853	2,48
KRUK SA	PLN	202.305	5.273.365	0,42
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.812.853	15.850.517	1,25
OTP Bank Nyrt.	HUF	531.916	18.612.670	1,47
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	3.953.000	39.516.254	3,10
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	147.312	21.563.030	1,70
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	2.749.795	31.168.926	2,45
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	1.256.551	25.131.020	1,98
			260.019.460	**20,47**
Asistencia sanitaria				
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	1.386.176	16.067.711	1,27
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	2.735.730	7.938.039	0,63
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.285.200	16.689.686	1,30
			40.695.436	**3,20**
Productos industriales				
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	2.006.077	10.973.241	0,87
Lonking Holdings Ltd.	HKD	29.489.000	8.939.980	0,70
			19.913.221	**1,57**
Tecnología de la información				
Koh Young Technology, Inc.	KRW	199.361	16.570.313	1,30
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	552.397	19.376.821	1,53
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.895.727	83.242.026	6,55
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	108.369	32.754.847	2,58
SK Hynix, Inc.	KRW	157.192	11.123.938	0,88

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.978.000	73.860.673	5,82
			236.928.618	**18,66**
Materiales				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3.319.000	22.343.070	1,76
Duratex SA	BRL	4.522.699	10.674.086	0,84
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	41.058	11.442.425	0,90
LG Chem Ltd.	KRW	37.431	15.268.787	1,20
SK Materials Co. Ltd.	KRW	99.983	16.623.365	1,31
Ternium SA, ADR	USD	836.536	12.571.416	0,99
			88.923.149	**7,00**
Sector inmobiliario				
Emaar Properties PJSC	AED	15.716.967	11.685.714	0,92
			11.685.714	**0,92**
Servicios públicos				
Inter RAO UES PJSC	USD	192.196.025	13.082.263	1,03
			13.082.263	**1,03**
Total Renta variable			**1.232.301.410**	**97,03**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.232.301.410**	**97,03**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.267.786	27.635.036	2,18
			27.635.036	**2,18**
Total Renta variable			**27.635.036**	**2,18**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**27.635.036**	**2,18**
Total de inversiones			**1.259.936.446**	**99,21**
Efectivo			**24.711.793**	**1,95**
Otros activos/(pasivos)			**(14.687.992)**	**(1,16)**
Total Patrimonio neto			**1.269.960.247**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	688.267	USD	172.815	31/07/2020	HSBC	207	–
USD	351.584	PLN	1.396.393	31/07/2020	HSBC	547	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**754**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**754**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	70.322.387	USD	17.899.172	31/07/2020	HSBC	(220.979)	(0,02)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(220.979)**	**(0,02)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(220.979)**	**(0,02)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(220.225)**	**(0,02)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Wise Talent Information Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	390.400	865.378	0,91
			865.378	**0,91**
Consumo discrecional				
Alpargatas SA Preference	BRL	220.397	1.190.679	1,25
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	2.630.000	573.317	0,60
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	73.860	853.170	0,90
Eicher Motors Ltd.	INR	2.829	686.034	0,72
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	127.218	932.596	0,98
Li Ning Co. Ltd.	HKD	597.000	1.893.581	1,99
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	282.000	718.767	0,76
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	332.500	2.261.223	2,38
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	1.371.000	940.770	0,99
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	252.000	2.447.805	2,56
Organizacion Terpel SA	COP	208.770	365.140	0,38
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.167.200	2.101.139	2,21
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	739.000	943.285	0,99
			15.907.506	**16,71**
Bienes de consumo básico				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	269.264	1.938.258	2,04
First Resources Ltd.	SGD	1.053.600	1.049.737	1,10
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	171.291	1.820.441	1,91
Nissin Foods Co. Ltd.	HKD	1.221.000	981.308	1,03
			5.789.744	**6,08**
Energía				
Grupa Lotos SA	PLN	69.672	1.078.801	1,13
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	1.677.952	1.202.663	1,27
Thai Oil PCL	THB	797.100	1.140.887	1,20
			3.422.351	**3,60**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Finanzas				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	207.200	723.819	0,76
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	598.067	1.101.725	1,16
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	21.018	1.034.831	1,09
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	687.606	1.721.941	1,81
City Union Bank Ltd.	INR	652.794	1.047.161	1,10
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	461.678	849.992	0,89
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	1.300.700	581.750	0,61
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	1.195.011	1.908.785	2,01
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	89.414	1.788.280	1,88
United Bank Ltd.	PKR	1.227.640	756.378	0,79
			11.514.662	**12,10**
Asistencia sanitaria				
Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	156.360	1.887.881	1,99
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	61.406	1.096.449	1,15
Odontoprev SA	BRL	298.096	793.740	0,83
			3.778.070	**3,97**
Productos industriales				
Container Corp. of India Ltd.	INR	179.515	992.092	1,04
CTCI Corp.	TWD	1.268.000	1.674.484	1,76
Ferreycorp SAA	PEN	1.809.518	813.916	0,86
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	60.383	330.295	0,35
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	166.024	1.173.498	1,23
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	763.000	1.549.049	1,63
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	188.991	1.405.871	1,48
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.001.080	2.048.358	2,15
Lonking Holdings Ltd.	HKD	2.934.000	889.481	0,93
S-1 Corp.	KRW	21.434	1.529.860	1,61

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	1.366.000	1.457.491	1,53
United International Transportation Co.	SAR	138.834	1.128.299	1,19
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	90.000	2.580.289	2,70
			17.572.983	**18,46**
Tecnología de la información				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	168.500	1.768.110	1,86
Chroma ATE, Inc.	TWD	513.000	2.628.520	2,75
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	16.770	1.422.526	1,49
Globant SA	USD	10.228	1.501.076	1,58
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	126.000	1.433.222	1,51
Koh Young Technology, Inc.	KRW	18.864	1.567.921	1,65
LEENO Industrial, Inc.	KRW	32.549	3.060.190	3,21
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	8.622	1.250.696	1,31
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	234.000	1.804.950	1,90
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	29.333	1.028.934	1,08
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	214.000	1.042.329	1,10
			18.508.474	**19,44**
Materiales				
D&L Industries, Inc.	PHP	8.694.300	868.924	0,91
Duratex SA	BRL	631.932	1.491.432	1,57
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	1.827.042	967.002	1,02
Polymetal International plc	GBP	122.974	2.404.226	2,52
SK Materials Co. Ltd.	KRW	8.226	1.367.670	1,44
Supreme Industries Ltd.	INR	81.030	1.208.586	1,27
			8.307.840	**8,73**
Sector inmobiliario				
Emaar Malls PJSC	AED	2.834.144	1.057.329	1,11
Hang Lung Group Ltd.	HKD	671.000	1.559.587	1,64
			2.616.916	**2,75**
Servicios públicos				
Energisa SA	BRL	137.320	1.228.809	1,29
Indraprastha Gas Ltd.	INR	309.011	1.807.602	1,90
			3.036.411	**3,19**
Total Renta variable			**91.320.335**	**95,94**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**91.320.335**	**95,94**
Total de inversiones			**91.320.335**	**95,94**
Efectivo			**3.780.251**	**3,97**
Otros activos/(pasivos)			**82.370**	**0,09**
Total Patrimonio neto			**95.182.956**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Energy

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	419.409	7.571.283	2,24
BP plc	GBP	32.901	124.746	0,04
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	345.424	5.898.537	1,75
Callon Petroleum Co.	USD	5.843.280	6.640.666	1,96
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	484.052	8.435.571	2,50
Cenovus Energy, Inc.	CAD	2.757.066	12.839.931	3,80
Cimarex Energy Co.	USD	410.593	11.089.987	3,28
Devon Energy Corp.	USD	1.049.108	11.628.395	3,44
Diamondback Energy, Inc.	USD	228.594	9.435.891	2,79
Eni SpA	EUR	2.160.575	20.552.214	6,07
EnQuest plc	GBP	49.208.082	8.347.053	2,47
EOG Resources, Inc.	USD	156.313	7.730.053	2,29
Galp Energia SGPS SA	EUR	969.381	11.143.366	3,30
Halliburton Co.	USD	685.178	8.473.602	2,51
Inter Pipeline Ltd.	CAD	307.236	2.822.019	0,84
John Wood Group plc	GBP	5.155.991	12.145.798	3,59
Marathon Oil Corp.	USD	2.032.179	12.095.856	3,58
Noble Energy, Inc.	USD	1.462.334	12.602.648	3,73
Oceaneering International, Inc.	USD	917.996	5.520.739	1,63
Ovintiv, Inc.	USD	1.113.442	10.406.972	3,08
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	985.361	10.410.426	3,08
Petrofac Ltd.	GBP	4.742.914	10.228.552	3,03
Premier Oil plc	GBP	6.436.796	3.935.098	1,16
Range Resources Corp.	USD	985.645	5.432.976	1,61
Repsol SA, ADR	USD	312.766	2.755.468	0,82
Repsol SA	EUR	2.325.970	20.112.681	5,95
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	1.611.690	774.319	0,23
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	913.228	13.874.905	4,11
Saras SpA	EUR	913.824	718.070	0,21
Schlumberger Ltd.	USD	1.033.897	18.555.675	5,49
Suncor Energy, Inc.	CAD	549.056	9.301.866	2,75
TechnipFMC plc	USD	404.348	2.734.467	0,81
TechnipFMC plc	EUR	647.508	4.456.560	1,32
TOTAL SA	EUR	177.363	6.738.836	1,99
Trican Well Service Ltd.	CAD	3.506.447	2.075.777	0,61
WPX Energy, Inc.	USD	1.757.880	11.039.801	3,27
			308.650.804	**91,33**
Total Renta variable			**308.650.804**	**91,33**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**308.650.804**	**91,33**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
US Treasury Bill 0% 23/07/2020	USD	7.350.000	7.349.577	2,17
			7.349.577	**2,17**
Total Bonos			**7.349.577**	**2,17**
Renta variable				
Productos industriales				
Transatlant CM	CAD	1.063.830	295.532	0,09
			295.532	**0,09**
Total Renta variable			**295.532**	**0,09**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**7.645.109**	**2,26**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF Global Energy Transition - Clase I Acum.	USD	56.751	6.984.644	2,07
			6.984.644	**2,07**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**6.984.644**	**2,07**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**6.984.644**	**2,07**
Total de inversiones			**323.280.557**	**95,66**
Efectivo			**11.597.837**	**3,43**
Otros activos/(pasivos)			**3.082.648**	**0,91**
Total Patrimonio neto			**337.961.042**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Energy

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	445.804	EUR	396.692	31/07/2020	HSBC	840	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**840**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**840**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	3.540.840	USD	4.001.471	31/07/2020	HSBC	(29.761)	(0,01)
USD	294	EUR	262	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(29.761)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(29.761)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(28.921)**	**(0,01)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
51	S&P 500 Index, Venta, 2.300,000, 17/07/2020	USD	UBS	8.543	–
108	S&P 500 Index, Venta, 2.400,000, 21/08/2020	USD	UBS	162.000	0,05
39	S&P 500 Index, Venta, 2.400,000, 17/07/2020	USD	UBS	8.775	–
248	S&P 500 Index, Venta, 2.800,000, 30/09/2020	USD	UBS	2.409.320	0,72
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**2.588.638**	**0,77**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Energy Transition

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Productos industriales				
ABB Ltd.	CHF	42.205	940.948	2,10
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	19.757	793.956	1,77
Climeon AB	SEK	107.003	539.375	1,20
Eaton Corp. plc	USD	10.737	932.323	2,08
Engie EPS SA	EUR	43.216	351.696	0,78
Legrand SA	EUR	19.556	1.478.811	3,30
Nexans SA	EUR	21.932	1.027.148	2,29
Nordex SE	EUR	81.027	792.922	1,77
Prysmian SpA	EUR	42.227	976.508	2,18
Schneider Electric SE	EUR	10.469	1.156.624	2,58
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	68.756	1.208.875	2,69
SIF Holding NV	EUR	132.717	1.535.296	3,42
TPI Composites, Inc.	USD	37.841	884.995	1,97
Vestas Wind Systems A/S	DKK	30.334	3.086.003	6,88
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	968.200	829.147	1,85
			16.534.627	**36,86**
Tecnología de la información				
Canadian Solar, Inc.	USD	58.884	1.117.669	2,49
Daqo New Energy Corp., ADR	USD	17.729	1.349.110	3,01
Enphase Energy, Inc.	USD	20.367	962.675	2,15
First Solar, Inc.	USD	35.607	1.763.049	3,93
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	24.398	434.740	0,97
Landis+Gyr Group AG	CHF	15.083	965.648	2,15
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	770	232.735	0,52
SMA Solar Technology AG	EUR	45.866	1.386.108	3,09
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	3.815	521.824	1,16
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.226.629	1.161.094	2,59
			9.894.652	**22,06**
Materiales				
LG Chem Ltd.	KRW	431	175.813	0,39
Umicore SA	EUR	21.009	978.739	2,18
Wacker Chemie AG	EUR	9.808	669.112	1,49
			1.823.664	**4,06**
Servicios públicos				
China Everbright Greentech Ltd., Reg. S	HKD	206.000	81.055	0,18
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista Preference	BRL	160.444	607.733	1,35
EDP Renovaveis SA	EUR	53.893	730.977	1,63
Elia Group SA/NV	EUR	11.491	1.245.577	2,78
Falck Renewables SpA	EUR	128.031	769.248	1,71
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	42.992	796.225	1,77
Mercury NZ Ltd.	NZD	247.237	743.167	1,66
Neoen SA, Reg. S	EUR	18.795	761.617	1,70
Ormat Technologies, Inc.	USD	21.613	1.366.324	3,05
Red Electrica Corp. SA	EUR	77.376	1.448.467	3,23
Terna Energy SA	EUR	74.298	793.700	1,77
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	155.612	1.069.625	2,38
Voltalia SA	EUR	58.679	1.051.104	2,34
			11.464.819	**25,55**
Total Renta variable			**39.717.762**	**88,53**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**39.717.762**	**88,53**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
US Treasury Bill 0% 30/07/2020	USD	1.580.000	1.579.868	3,52
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	1.250.000	1.249.724	2,79
			2.829.592	**6,31**
Total Bonos			**2.829.592**	**6,31**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**2.829.592**	**6,31**
Total de inversiones			**42.547.354**	**94,84**
Efectivo			**1.366.912**	**3,05**
Otros activos/(pasivos)			**949.213**	**2,11**
Total Patrimonio neto			**44.863.479**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Energy Transition

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	40.000	USD	44.865	31/07/2020	HSBC	3	–
USD	700	CHF	664	31/07/2020	HSBC	1	–
USD	28.498	EUR	25.393	31/07/2020	HSBC	16	–
USD	141.569	GBP	114.091	31/07/2020	HSBC	1.344	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.364**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.364**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	42.047	USD	44.572	31/07/2020	HSBC	(293)	–
EUR	1.784.335	USD	2.015.313	31/07/2020	HSBC	(13.849)	(0,03)
GBP	7.281.173	USD	9.090.087	31/07/2020	HSBC	(141.071)	(0,31)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(155.213)**	**(0,34)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(155.213)**	**(0,34)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(153.849)**	**(0,34)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity Yield

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
China Mobile Ltd.	HKD	598.000	4.034.356	1,74
DeNA Co. Ltd.	JPY	152.300	1.899.791	0,82
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	280.100	2.696.870	1,16
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	262.000	2.834.110	1,22
Omnicom Group, Inc.	USD	69.977	3.797.475	1,63
Pearson plc	GBP	1.329.091	9.440.051	4,06
Publicis Groupe SA	EUR	113.590	3.621.228	1,56
RTL Group SA	EUR	102.457	3.250.232	1,40
Television Francaise 1	EUR	428.971	2.324.453	1,00
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	324.300	4.727.181	2,04
WPP plc	GBP	409.597	3.130.682	1,35
			41.756.429	**17,98**
Consumo discrecional				
Continental AG	EUR	41.907	4.051.180	1,74
Genting Singapore Ltd.	SGD	4.902.100	2.671.363	1,15
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	24.655	3.937.141	1,69
Kia Motors Corp.	KRW	94.125	2.509.434	1,08
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	519.400	3.361.857	1,45
Schaeffler AG Preference	EUR	337.112	2.461.925	1,06
Swatch Group AG (The)	CHF	16.784	3.340.201	1,44
Tapestry, Inc.	USD	148.596	1.976.087	0,85
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	161.700	2.337.889	1,01
			26.647.077	**11,47**
Bienes de consumo básico				
Imperial Brands plc	GBP	123.839	2.356.462	1,01
Japan Tobacco, Inc.	JPY	268.400	4.985.103	2,15
Tesco plc	GBP	2.404.571	6.810.835	2,93
Tiger Brands Ltd.	ZAR	253.198	2.608.422	1,12
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	3.211.407	7.525.543	3,25
			24.286.365	**10,46**
Energía				
Eni SpA	EUR	682.097	6.488.366	2,79
Gazprom PJSC, ADR	USD	380.439	2.061.219	0,89
Halliburton Co.	USD	268.906	3.325.563	1,43
HollyFrontier Corp.	USD	100.295	2.848.153	1,23
Repsol SA	EUR	484.614	4.190.460	1,80
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	484.614	232.828	0,10
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	139.218	2.015.424	0,87
			21.162.013	**9,11**
Finanzas				
Ageas	EUR	54.748	1.914.123	0,82
American International Group, Inc.	USD	137.690	4.208.871	1,81
BNP Paribas SA	EUR	87.866	3.425.600	1,47
HSBC Holdings plc	GBP	867.950	4.035.341	1,74
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.123.366	4.007.759	1,73
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	3.845.088	5.672.314	2,44
Standard Chartered plc	GBP	1.382.955	7.375.467	3,18
UniCredit SpA	EUR	524.998	4.778.592	2,06
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	122.052	1.839.727	0,79
			37.257.794	**16,04**
Asistencia sanitaria				
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	179.500	4.233.340	1,82
Sanofi	EUR	67.438	6.833.754	2,94
			11.067.094	**4,76**
Productos industriales				
Royal Mail plc	GBP	1.371.176	3.071.650	1,32
Societe BIC SA	EUR	62.220	3.123.204	1,35
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	117.800	2.562.171	1,10
			8.757.025	**3,77**
Tecnología de la información				
Asustek Computer, Inc.	TWD	460.000	3.366.082	1,45
Cisco Systems, Inc.	USD	44.157	2.035.017	0,88
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	700.000	2.271.740	0,98
HP, Inc.	USD	260.576	4.458.103	1,92
Intel Corp.	USD	33.207	1.931.575	0,83
International Business Machines Corp.	USD	43.648	5.218.221	2,24
Western Union Co. (The)	USD	102.562	2.181.548	0,94
			21.462.286	**9,24**
Materiales				
Alrosa PJSC	USD	3.672.729	3.331.689	1,43
Anglo American plc	GBP	433.543	9.882.524	4,25
South32 Ltd.	AUD	7.644.523	10.704.116	4,61

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Toagosei Co. Ltd.	JPY	460.000	4.497.871	1,94
			28.416.200	**12,23**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	11.104.080	5.234.232	2,25
			5.234.232	**2,25**
Total Renta variable			**226.046.515**	**97,31**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**226.046.515**	**97,31**
Total de inversiones			**226.046.515**	**97,31**
Efectivo			**5.923.676**	**2,55**
Otros activos/(pasivos)			**320.047**	**0,14**
Total Patrimonio neto			**232.290.238**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	410	SGD	571	30/07/2020	HSBC	1	–
USD	444.278	AUD	642.586	31/07/2020	HSBC	3.207	–
USD	316.434	ZAR	5.491.630	31/07/2020	HSBC	1.342	–
ZAR	107.386	USD	6.156	31/07/2020	HSBC	6	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**4.556**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.556**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	11.254	USD	8.087	30/07/2020	HSBC	(28)	–
AUD	755.023	USD	522.496	31/07/2020	HSBC	(4.249)	–
USD	11.619	ZAR	202.528	31/07/2020	HSBC	(1)	–
ZAR	10.140.499	USD	586.014	31/07/2020	HSBC	(4.185)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(8.463)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(8.463)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.907)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Gold

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Materiales				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	573.575	35.720.262	7,85
Alacer Gold Corp.	CAD	497.723	3.287.436	0,72
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	240.491	2.179.202	0,48
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	1.057.008	30.677.455	6,75
B2Gold Corp.	CAD	2.366.352	12.877.701	2,83
Barrick Gold Corp.	USD	1.129.674	29.542.477	6,50
Centamin plc	GBP	2.004.861	4.380.340	0,96
Centerra Gold, Inc.	CAD	1.992.223	21.921.326	4,82
Dacian Gold Ltd.	AUD	14.019.124	4.287.896	0,94
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	589.505	3.750.512	0,83
Eldorado Gold Corp.	USD	1.394.700	13.329.622	2,93
Endeavour Mining Corp.	CAD	937.671	22.038.137	4,85
Equinox Gold Corp.	CAD	138.146	1.540.539	0,34
Evolution Mining Ltd.	AUD	1.394.993	5.431.810	1,19
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	944.334	4.486.799	0,99
Gold Fields Ltd., ADR	USD	2.606.229	23.925.182	5,26
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	1.093.365	4.346.206	0,96
Hochschild Mining plc	GBP	3.747.212	8.735.090	1,92
Hummingbird Resources plc	GBP	12.468.191	4.366.567	0,96
IAMGOLD Corp.	CAD	894.130	3.268.282	0,72
Kinross Gold Corp. 'R'	USD	1.982.943	13.939.175	3,07
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	390.862	15.375.321	3,38
New Gold, Inc.	CAD	4.118.432	5.449.533	1,20
Newcrest Mining Ltd.	AUD	580.956	12.575.202	2,77
Newmont Corp.	USD	482.336	28.720.761	6,32
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.224.339	11.238.387	2,47
OceanaGold Corp.	CAD	9.074.026	19.569.596	4,31
Osisko Mining, Inc.	CAD	2.597.098	6.887.087	1,52
Pan American Silver Corp.	USD	386.441	10.891.626	2,40
Petropavlovsk plc	GBP	174.583	58.518	0,01
Polymetal International plc	GBP	117.158	2.290.519	0,50
Pure Gold Mining, Inc.	CAD	2.487.490	3.054.534	0,67
Regis Resources Ltd.	AUD	2.741.804	9.827.279	2,16
Resolute Mining Ltd.	AUD	13.640.326	10.631.042	2,34
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	3.952.096	14.707.088	3,24
SSR Mining, Inc.	USD	332.688	6.789.882	1,49
St Barbara Ltd.	AUD	6.820.465	14.752.295	3,25
Westgold Resources Ltd.	AUD	7.910.117	11.352.504	2,50
Yamana Gold, Inc.	USD	1.980.725	10.469.613	2,30
			448.672.803	**98,70**
Total Renta variable			**448.672.803**	**98,70**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**448.672.803**	**98,70**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Materiales				
O3 Mining, Inc.	CAD	600.000	1.030.785	0,23
			1.030.785	**0,23**
Total Renta variable			**1.030.785**	**0,23**
Warrants				
Sector inmobiliario				
Great Path Ltd. 17/05/2020	USD	464.250	–	–
			–	**–**
Total Warrants			**–**	**–**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.030.785**	**0,23**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Materiales				
Castile Resources Ltd.#	AUD	541.656	74.348	0,02
O3 Mining, Inc.#	CAD	747.000	1.545.977	0,34
			1.620.325	**0,36**
Total Renta variable			**1.620.325**	**0,36**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**1.620.325**	**0,36**
Total de inversiones			**451.323.913**	**99,29**
Efectivo			**6.545.758**	**1,44**
Otros activos/(pasivos)			**(3.314.316)**	**(0,73)**
Total Patrimonio neto			**454.555.355**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Gold

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	1.001.225	SGD	1.392.460	30/07/2020	HSBC	4.149	–
CHF	7.723	USD	8.115	31/07/2020	HSBC	18	–
CNH	13.937	USD	1.966	31/07/2020	HSBC	1	–
EUR	80.845	USD	90.676	31/07/2020	HSBC	7	–
USD	12.210	CHF	11.578	31/07/2020	HSBC	18	–
USD	713.821	EUR	634.681	31/07/2020	HSBC	1.909	–
USD	2.924.431	GBP	2.357.903	31/07/2020	HSBC	26.421	0,01
USD	1.893.450	PLN	7.520.213	31/07/2020	HSBC	2.960	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**35.483**	**0,01**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**35.483**	**0,01**
USD	19.009.522	AUD	30.365.000	23/07/2020	Deutsche Bank	(1.832.239)	(0,40)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.832.239)**	**(0,40)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	26.562.779	USD	19.088.328	30/07/2020	HSBC	(67.958)	(0,02)
CHF	454.669	USD	481.941	31/07/2020	HSBC	(3.145)	–
CNH	814.783	USD	115.200	31/07/2020	HSBC	(187)	–
EUR	17.787.157	USD	20.102.095	31/07/2020	HSBC	(150.490)	(0,03)
GBP	72.505.542	USD	90.505.188	31/07/2020	HSBC	(1.391.349)	(0,31)
PLN	298.457.897	USD	75.951.955	31/07/2020	HSBC	(923.270)	(0,20)
USD	2.891	CNH	20.515	31/07/2020	HSBC	(4)	–
USD	5.058	GBP	4.117	31/07/2020	HSBC	(2)	–
USD	1.184.183	PLN	4.715.754	31/07/2020	HSBC	(1.301)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(2.537.706)**	**(0,56)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.369.945)**	**(0,96)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.334.462)**	**(0,95)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
97	S&P 500 Index, Venta, 2.300,000, 17/07/2020	USD	Morgan Stanley	16.248	–
64	S&P 500 Index, Venta, 2.400,000, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	96.000	0,02
74	S&P 500 Index, Venta, 2.400,000, 17/07/2020	USD	Morgan Stanley	16.650	–
190	S&P 500 Index, Venta, 2.800,000, 30/09/2020	USD	Morgan Stanley	1.845.850	0,41
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**1.974.748**	**0,43**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	1.700	10.168	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	324	452.124	2,25
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	3.634	23.632	0,12
Baidu, Inc., ADR	USD	308	37.254	0,18
CenturyLink, Inc.	USD	10.293	100.527	0,50
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	102.000	28.547	0,14
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	64.000	34.584	0,17
Cogeco Communications, Inc.	CAD	145	10.499	0,05
Eutelsat Communications SA	EUR	903	8.369	0,04
Facebook, Inc. 'A'	USD	1.427	314.592	1,56
International Games System Co. Ltd.	TWD	2.000	49.773	0,25
Kakaku.com, Inc.	JPY	1.700	43.033	0,21
Liberty Global plc 'A'	USD	1.816	39.637	0,20
MultiChoice Group	ZAR	2.456	15.038	0,07
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	800	21.396	0,11
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	3.275	38.749	0,19
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	3.552	31.439	0,16
Telefonica SA	EUR	22.089	105.084	0,52
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	98.900	21.176	0,11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.100	263.619	1,31
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	18.826	45.206	0,22
			1.694.446	**8,41**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	340	72.958	0,36
Amazon.com, Inc.	USD	198	530.244	2,64
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	USD	2.828	21.819	0,11
Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	1.026	11.072	0,05
Best Buy Co., Inc.	USD	1.306	112.492	0,56
Carnival Corp.	USD	3.591	59.910	0,30
Domino's Pizza, Inc.	USD	277	102.174	0,51
Dufry AG	CHF	1.231	35.630	0,18
eBay, Inc.	USD	2.421	124.312	0,62
Gentex Corp.	USD	1.671	43.028	0,21
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	5.572	79.211	0,39
Home Depot, Inc. (The)	USD	851	209.017	1,05
HUGO BOSS AG	EUR	913	27.274	0,14
Industria de Diseno Textil SA	EUR	4.051	106.213	0,53
Kontoor Brands, Inc.	USD	2.100	37.058	0,18
Macy's, Inc.	USD	14.404	94.791	0,47
Magna International, Inc.	CAD	1.163	50.968	0,25
Mr Price Group Ltd.	ZAR	2.058	17.063	0,08
Newell Brands, Inc.	USD	4.883	76.018	0,38
NIKE, Inc. 'B'	USD	627	60.066	0,30
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	23.600	87.349	0,43
Pandora A/S	DKK	1.142	61.972	0,31
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	5.953	20.883	0,10
Sekisui House Ltd.	JPY	3.100	59.046	0,29
Target Corp.	USD	1.059	125.566	0,62
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	3.389	8.039	0,04
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	5.035	99.523	0,49
Wesfarmers Ltd.	AUD	2.178	66.968	0,33
			2.400.664	**11,92**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc.	USD	3.318	130.315	0,65
Axfood AB	SEK	571	12.548	0,06
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	4.325	42.747	0,21
Clorox Co. (The)	USD	525	114.355	0,57
Colgate-Palmolive Co.	USD	1.730	125.388	0,62
Essity AB 'B'	SEK	2.470	79.546	0,39
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	1.700	29.156	0,14
Hershey Co. (The)	USD	683	87.146	0,43
Imperial Brands plc	GBP	2.539	48.313	0,24
Kimberly-Clark Corp.	USD	866	120.916	0,60
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	6.925	10.455	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.291	117.123	0,58
Lawson, Inc.	JPY	600	30.124	0,15
Medifast, Inc.	USD	314	42.784	0,21
Migros Ticaret A/S	TRY	2.866	16.264	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Minerva SA	BRL	10.747	25.701	0,13
National Beverage Corp.	USD	162	9.882	0,05
Nestle SA	CHF	2.126	235.227	1,18
Philip Morris International, Inc.	USD	2.085	146.981	0,74
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.871	220.279	1,10
Rite Aid Corp.	USD	4.539	78.436	0,39
Salmar ASA	NOK	230	10.847	0,05
SpartanNash Co.	USD	684	14.360	0,07
Swedish Match AB	SEK	761	52.822	0,26
Tate & Lyle plc	GBP	1.322	10.871	0,05
USANA Health Sciences, Inc.	USD	273	19.501	0,10
Vector Group Ltd.	USD	1.493	15.070	0,07
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	18.398	44.220	0,22
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	7.200	21.126	0,10
			1.912.503	**9,49**
Energía				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	1.091	18.630	0,09
ConocoPhillips	USD	50	2.061	0,01
EOG Resources, Inc.	USD	40	1.978	0,01
LUKOIL PJSC, ADR	USD	879	65.732	0,33
Lundin Energy AB	SEK	966	22.984	0,11
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	3.359	13.361	0,07
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	6.609	100.411	0,50
Tatneft PJSC, ADR	USD	40	1.886	0,01
			227.043	**1,13**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	16.000	149.189	0,73
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	557	17.464	0,09
Assicurazioni Generali SpA	EUR	4.261	63.550	0,32
Azimut Holding SpA	EUR	2.561	43.449	0,22
Banco do Brasil SA	BRL	15.783	96.919	0,48
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	19.000	11.713	0,06
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	5.754	29.850	0,15
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	57	10.083	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	3.500	11.128	0,06
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	152.000	122.911	0,60
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10.800	28.830	0,14
Cohen & Steers, Inc.	USD	248	16.585	0,08
Comerica, Inc.	USD	811	29.894	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7.500	111.878	0,56
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	107	20.193	0,10
FactSet Research Systems, Inc.	USD	318	103.809	0,52
Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.942	59.250	0,29
FirstRand Ltd.	ZAR	4.835	10.617	0,05
Flow Traders, Reg. S	EUR	535	18.927	0,09
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	11.463	38.929	0,19
Hargreaves Lansdown plc	GBP	1.094	22.101	0,11
ING Groep NV	EUR	7.618	52.244	0,26
Itausa SA Preference	BRL	35.658	64.834	0,32
JPMorgan Chase & Co.	USD	315	29.219	0,15
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	87	43.397	0,22
Medibank Pvt Ltd.	AUD	10.600	21.755	0,11
MGIC Investment Corp.	USD	8.482	67.713	0,34
Moelis & Co. 'A'	USD	806	24.764	0,12
MSCI, Inc.	USD	390	126.763	0,62
Plus500 Ltd.	GBP	947	15.256	0,08
Progressive Corp. (The)	USD	1.332	104.474	0,52
Prudential plc	GBP	7.570	112.464	0,56
Radian Group, Inc.	USD	2.741	41.850	0,21
RMB Holdings Ltd.	ZAR	3.686	327	–
Royal Bank of Canada	CAD	1.494	100.673	0,50
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	6.472	73.360	0,36
Seven Bank Ltd.	JPY	6.300	17.244	0,09
Singapore Exchange Ltd.	SGD	6.700	40.052	0,20
T Rowe Price Group, Inc.	USD	916	110.635	0,55
Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	10.200	11.706	0,06
Zurich Insurance Group AG	CHF	358	124.637	0,61
			2.200.636	**10,92**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	624	60.236	0,30
Amgen, Inc.	USD	629	145.549	0,72
Bayer AG	EUR	158	11.709	0,06
Biogen, Inc.	USD	462	120.218	0,60
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	726	41.958	0,21
Cardinal Health, Inc.	USD	1.922	99.822	0,50
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.179	9.903	0,05
Chemed Corp.	USD	83	36.780	0,18
Coloplast A/S 'B'	DKK	427	65.829	0,33
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	1.003	16.802	0,08
CVS Health Corp.	USD	2.148	138.350	0,69
DaVita, Inc.	USD	1.334	102.994	0,51
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	713	17.570	0,09
Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	1.030	54.606	0,27
Endo International plc	USD	6.142	21.257	0,11
Galapagos NV	EUR	506	98.693	0,49
Gerresheimer AG	EUR	117	10.669	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.906	142.232	0,71
GlaxoSmithKline plc	GBP	6.398	128.702	0,64
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	11.600	35.210	0,17
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.156	111.094	0,55
Humana, Inc.	USD	293	111.247	0,55
Innoviva, Inc.	USD	837	11.834	0,06
Johnson & Johnson	USD	1.794	249.532	1,25
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	15.340	0,08
McKesson Corp.	USD	683	103.570	0,51
Medpace Holdings, Inc.	USD	375	33.764	0,17
Merck & Co., Inc.	USD	2.192	166.817	0,83
Nichi-iko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.100	13.299	0,07
Novartis AG	CHF	593	51.286	0,25
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.293	148.419	0,74
Orion OYJ 'B'	EUR	204	9.810	0,05
Owens & Minor, Inc.	USD	3.300	25.026	0,12
Pfizer, Inc.	USD	1.191	38.880	0,19
Pharma Mar SA	EUR	2.223	18.976	0,09
Pharming Group NV	EUR	13.116	17.084	0,08
Premier, Inc. 'A'	USD	304	10.221	0,05
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	563	20.603	0,10
Puma Biotechnology, Inc.	USD	1.215	12.388	0,06
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	4.671	24.266	0,12
Roche Holding AG	CHF	586	202.475	1,00
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	10.281	0,05
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.800	32.751	0,16
Taiko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	28.962	0,14
United Therapeutics Corp.	USD	763	91.436	0,45
UnitedHealth Group, Inc.	USD	96	27.812	0,14
Waters Corp.	USD	480	84.704	0,42
			3.030.966	**15,04**
Productos industriales				
Air France-KLM	EUR	3.640	16.452	0,08
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	931	34.264	0,17
ANDRITZ AG	EUR	282	10.274	0,05
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	35	40.692	0,20
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	10.191	34.400	0,17
Bouygues SA	EUR	1.805	60.760	0,30
Brambles Ltd.	AUD	4.265	31.809	0,16
CIMIC Group Ltd.	AUD	706	11.687	0,06
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5.500	35.330	0,18
Cummins, Inc.	USD	648	112.018	0,56
Deutsche Lufthansa AG	EUR	5.125	50.877	0,25
Deutsche Post AG	EUR	293	10.678	0,05
Geberit AG	CHF	221	109.890	0,55
GrafTech International Ltd.	USD	1.853	14.860	0,07
Howden Joinery Group plc	GBP	2.233	15.240	0,08
Illinois Tool Works, Inc.	USD	728	123.929	0,62
Intertek Group plc	GBP	151	10.027	0,05
IR Japan Holdings Ltd.	JPY	100	10.459	0,05
ITOCHU Corp.	JPY	5.000	107.709	0,53

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
JGC Holdings Corp.	JPY	2.800	29.445	0,15
Kone OYJ 'B'	EUR	960	65.944	0,33
Kuehne + Nagel International AG	CHF	317	52.380	0,26
Landstar System, Inc.	USD	358	39.487	0,20
Lennox International, Inc.	USD	327	75.197	0,37
Marubeni Corp.	JPY	8.800	39.785	0,20
Masco Corp.	USD	1.492	72.917	0,36
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	2.300	54.261	0,27
Nielsen Holdings plc	USD	3.879	56.933	0,28
NOW, Inc.	USD	2.141	18.289	0,09
Obayashi Corp.	JPY	3.600	33.663	0,17
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	667	109.492	0,54
Qantas Airways Ltd.	AUD	20.449	53.076	0,26
Randstad NV	EUR	744	32.984	0,16
Robert Half International, Inc.	USD	1.829	94.709	0,47
Rockwell Automation, Inc.	USD	536	111.553	0,55
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	2.739	27.911	0,14
Triton International Ltd.	USD	496	14.859	0,07
			1.824.240	**9,05**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	776	164.859	0,82
Adobe, Inc.	USD	29	12.281	0,06
Alliance Data Systems Corp.	USD	683	31.000	0,15
Apple, Inc.	USD	2.130	769.631	3,82
Arrow Electronics, Inc.	USD	838	56.325	0,28
Autodesk, Inc.	USD	519	120.344	0,60
Avnet, Inc.	USD	1.125	30.356	0,15
Cisco Systems, Inc.	USD	4.077	187.892	0,93
Citrix Systems, Inc.	USD	746	108.164	0,54
Constellation Software, Inc.	CAD	63	70.882	0,35
DXC Technology Co.	USD	6.333	101.520	0,50
Fortinet, Inc.	USD	779	103.732	0,51
Fujitsu Ltd.	JPY	1.000	117.123	0,58
HP, Inc.	USD	604	10.334	0,05
Infosys Ltd., ADR	USD	1.666	15.929	0,08
Intel Corp.	USD	3.529	205.274	1,02
International Business Machines Corp.	USD	1.173	140.235	0,70
Intuit, Inc.	USD	430	123.778	0,61
Manhattan Associates, Inc.	USD	867	81.374	0,40
Mastercard, Inc. 'A'	USD	718	210.054	1,04
MAXIMUS, Inc.	USD	359	25.511	0,13
Micron Technology, Inc.	USD	200	9.796	0,05
Microsoft Corp.	USD	3.554	704.411	3,50
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	500	13.584	0,07
Optorun Co. Ltd.	JPY	500	11.629	0,06
Oracle Corp.	USD	2.671	146.175	0,73
Paychex, Inc.	USD	1.254	92.451	0,46
QUALCOMM, Inc.	USD	1.636	145.349	0,72
Quanta Computer, Inc.	TWD	12.000	28.858	0,14
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.094	135.859	0,67
Seagate Technology plc	USD	2.137	101.945	0,51
Sitronix Technology Corp.	TWD	2.000	10.403	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19.000	201.111	1,00
Technology One Ltd.	AUD	2.013	12.142	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	1.215	151.282	0,75
United Microelectronics Corp.	TWD	78.000	42.012	0,21
VeriSign, Inc.	USD	542	110.529	0,55
Visa, Inc. 'A'	USD	223	42.622	0,21
			4.646.756	**23,06**
Materiales				
Alumina Ltd.	AUD	25.515	28.460	0,14
Anglo American plc	GBP	2.932	66.834	0,33
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	10.098	0,05
BHP Group plc	GBP	7.461	149.938	0,75
China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	36.000	38.297	0,19
Commercial Metals Co.	USD	922	18.517	0,09
EMS-Chemie Holding AG	CHF	46	35.113	0,17
Evolution Mining Ltd.	AUD	18.806	73.227	0,36
Evraz plc	GBP	4.158	14.506	0,07
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	11.454	108.831	0,54
Glencore plc	GBP	36.117	74.694	0,37

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	20.581	39.842	0,20
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	511	13.770	0,07
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1.013	65.515	0,33
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	8.600	50.041	0,25
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	3.992	105.269	0,52
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	13.000	11.755	0,06
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	542	10.742	0,05
Rio Tinto plc	GBP	2.463	136.334	0,69
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	903	10.935	0,05
Vale SA	BRL	3.422	34.958	0,17
Vedanta Ltd., ADR	USD	9.532	54.618	0,27
Warrior Met Coal, Inc.	USD	1.193	18.197	0,09
			1.170.491	**5,81**
Sector inmobiliario				
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	1.200	15.920	0,08
American Tower Corp., REIT	USD	112	28.448	0,14
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	11.500	68.539	0,34
Crown Castle International Corp., REIT	USD	65	10.553	0,05
Equinix, Inc., REIT	USD	6	4.134	0,02
Hulic Co. Ltd.	JPY	1.900	17.840	0,09
IWG plc	GBP	3.525	11.531	0,06
Kenedix, Inc.	JPY	3.100	15.269	0,08
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.500	26.134	0,13
Prologis, Inc., REIT	USD	94	8.554	0,04
Public Storage, REIT	USD	175	33.468	0,17
Real Matters, Inc.	CAD	615	10.956	0,05
SBA Communications Corp., REIT	USD	117	33.835	0,17
Seazen Group Ltd.	HKD	14.000	12.157	0,06
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	11.000	46.534	0,23
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	405	27.507	0,14
Sino Land Co. Ltd.	HKD	10.000	12.576	0,06
			383.955	**1,91**
Servicios públicos				
A2A SpA	EUR	11.361	16.129	0,08
AGL Energy Ltd.	AUD	2.963	34.665	0,17
Centrica plc	GBP	44.985	21.205	0,11
CLP Holdings Ltd.	HKD	3.500	34.317	0,17
Endesa SA	EUR	1.302	31.977	0,16
Enel SpA	EUR	15.357	133.137	0,67
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	2.900	28.119	0,14
Naturgy Energy Group SA	EUR	1.575	29.060	0,14
NRG Energy, Inc.	USD	2.898	95.378	0,47
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	1.000	9.523	0,05
Veolia Environnement SA	EUR	637	14.445	0,07
Vistra Energy Corp.	USD	4.994	93.482	0,46
			541.437	**2,69**
Total Renta variable			**20.033.137**	**99,43**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**20.033.137**	**99,43**
Total de inversiones			**20.033.137**	**99,43**
Efectivo			**81.470**	**0,40**
Otros activos/(pasivos)			**33.637**	**0,17**
Total Patrimonio neto			**20.148.244**	**100,00**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Sp500 Mic Emin Fut Equity Index, 18/09/2020	5	USD	486	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**486**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**486**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Recovery

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
DeNA Co. Ltd.	JPY	158.900	1.982.120	0,94
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	221.200	2.392.767	1,14
Omnicom Group, Inc.	USD	38.367	2.082.080	0,99
Orange Belgium SA	EUR	103.879	1.690.755	0,80
Publicis Groupe SA	EUR	72.628	2.315.367	1,10
RTL Group SA	EUR	100.722	3.195.193	1,52
Television Francaise 1	EUR	495.469	2.684.784	1,28
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	195.400	2.848.261	1,36
WPP plc	GBP	282.915	2.162.411	1,03
			21.353.738	**10,16**
Consumo discrecional				
Continental AG	EUR	36.929	3.569.953	1,70
Dillard's, Inc. 'A'	USD	64.645	1.679.738	0,80
Genting Singapore Ltd.	SGD	4.449.300	2.424.613	1,15
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	171.656	3.519.514	1,67
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	28.968	4.625.881	2,21
Kia Motors Corp.	KRW	124.414	3.316.959	1,58
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	457.800	2.963.146	1,41
Schaeffler AG Preference	EUR	483.762	3.532.909	1,68
Swatch Group AG (The)	CHF	11.063	2.201.659	1,05
Tapestry, Inc.	USD	152.353	2.026.049	0,96
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	148.200	2.142.703	1,02
			32.003.124	**15,23**
Bienes de consumo básico				
Imperial Brands plc	GBP	113.311	2.156.131	1,03
Tesco plc	GBP	1.453.033	4.115.648	1,96
Tiger Brands Ltd.	ZAR	213.978	2.204.381	1,05
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	863.899	2.024.443	0,96
			10.500.603	**5,00**
Energía				
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	126.276	2.641.869	1,26
Eni SpA	EUR	737.646	7.016.769	3,33
Gazprom PJSC, ADR	USD	763.439	4.136.313	1,97
Halliburton Co.	USD	265.856	3.287.843	1,56
HollyFrontier Corp.	USD	98.857	2.807.317	1,34
LUKOIL PJSC, ADR	USD	81.149	6.068.322	2,89
Repsol SA	EUR	585.839	5.065.755	2,41
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	585.839	281.460	0,13
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	139.181	2.014.888	0,96
			33.320.536	**15,85**
Finanzas				
American International Group, Inc.	USD	123.621	3.778.814	1,80
Barclays plc	GBP	3.657.928	5.142.247	2,45
GAM Holding AG	CHF	1.928.063	4.333.045	2,06
ING Groep NV	EUR	669.092	4.588.614	2,18
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.259.568	2.377.379	1,13
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	4.262.441	6.287.997	2,99
Standard Chartered plc	GBP	1.171.505	6.247.779	2,97
UniCredit SpA	EUR	577.889	5.260.011	2,50
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	164.598	2.481.036	1,18
			40.496.922	**19,26**
Asistencia sanitaria				
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	170.100	4.011.650	1,91
Sanofi	EUR	62.771	6.360.829	3,03
			10.372.479	**4,94**
Productos industriales				
PostNL NV	EUR	2.561.415	5.472.542	2,60
Royal Mail plc	GBP	1.255.391	2.812.273	1,34
			8.284.815	**3,94**
Tecnología de la información				
Asustek Computer, Inc.	TWD	442.000	3.234.366	1,54
Cisco Systems, Inc.	USD	44.145	2.034.464	0,97
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	598.800	1.943.311	0,92
HP, Inc.	USD	311.787	5.334.254	2,54
Intel Corp.	USD	49.796	2.896.519	1,38
			15.442.914	**7,35**
Materiales				
Alrosa PJSC	USD	4.841.450	4.391.885	2,09
Anglo American plc	GBP	473.654	10.796.847	5,14
South32 Ltd.	AUD	6.424.086	8.995.219	4,28
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	389.734	3.882.889	1,85
			28.066.840	**13,36**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Recovery

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	10.782.299	5.082.551	2,42
			5.082.551	**2,42**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Total Renta variable			**204.924.522**	**97,51**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**204.924.522**	**97,51**
Total de inversiones			**204.924.522**	**97,51**
Efectivo			**5.159.086**	**2,45**
Otros activos/(pasivos)			**73.085**	**0,04**
Total Patrimonio neto			**210.156.693**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
GBP	97	USD	119	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	605.713	GBP	487.465	31/07/2020	HSBC	6.588	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**6.588**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**6.588**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
GBP	8.800.006	USD	10.985.726	31/07/2020	HSBC	(169.969)	(0,08)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(169.969)**	**(0,08)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(169.969)**	**(0,08)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(163.381)**	**(0,08)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	15.830	652.293	0,37
Embracer Group AB	SEK	43.311	596.954	0,34
Madison Square Garden Entertainment Corp.	USD	8.627	647.888	0,37
MDC Partners, Inc. 'A'	USD	173.021	375.479	0,21
New Work SE	EUR	2.244	679.161	0,39
Ubisoft Entertainment SA	EUR	12.472	1.011.349	0,59
			3.963.124	**2,27**
Consumo discrecional				
Advance Auto Parts, Inc.	USD	10.698	1.527.181	0,87
Aramark	USD	42.890	960.334	0,55
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	47.491	1.240.376	0,71
Brunswick Corp.	USD	21.063	1.332.297	0,76
Cavco Industries, Inc.	USD	5.658	1.108.255	0,63
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	28.701	652.023	0,37
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	823.500	179.516	0,10
Dalata Hotel Group plc	GBP	231.047	790.000	0,45
Dunelm Group plc	GBP	41.500	602.778	0,34
Extended Stay America, Inc.	USD	53.675	600.068	0,34
Flutter Entertainment plc	GBP	6.598	862.672	0,49
HelloFresh SE	EUR	31.756	1.712.211	0,99
J D Wetherspoon plc	GBP	6.400	79.262	0,05
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	222.750	394.805	0,23
Kaufman & Broad SA	EUR	13.394	457.927	0,26
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10.200	410.611	0,23
LKQ Corp.	USD	59.391	1.533.596	0,88
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	78.000	198.808	0,11
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	66.645	453.231	0,26
Moncler SpA	EUR	14.011	539.488	0,31
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	28.100	250.113	0,14
Next plc	GBP	3.500	209.463	0,12
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	442.000	303.297	0,17
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	55.000	534.243	0,31
Nifco, Inc.	JPY	24.600	524.658	0,30
Pets at Home Group plc	GBP	122.000	356.272	0,20
Photo-Me International plc	GBP	220.000	150.040	0,09
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	25.535	274.140	0,16
Redrow plc	GBP	59.000	319.149	0,18
Restaurant Group plc (The)	GBP	220.000	155.853	0,09
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	45.976	1.649.266	0,94
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	59.300	714.248	0,41
Skyline Champion Corp.	USD	42.630	1.030.776	0,59
SMCP SA, Reg. S	EUR	90.004	436.854	0,25
Steven Madden Ltd.	USD	34.987	866.593	0,50
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	42.500	533.386	0,31
Trigano SA	EUR	4.332	446.748	0,26
			24.390.538	**13,95**
Bienes de consumo básico				
Arcs Co. Ltd.	JPY	7.900	158.851	0,09
Convenience Retail Asia Ltd.	HKD	566.000	266.592	0,15
Darling Ingredients, Inc.	USD	58.045	1.368.473	0,78
First Resources Ltd.	SGD	246.900	245.995	0,14
Glanbia plc	EUR	61.386	694.299	0,40
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	18.938	586.993	0,34
Performance Food Group Co.	USD	53.737	1.560.626	0,89
Primo Water Corp.	USD	70.957	951.303	0,54
Royal Unibrew A/S	DKK	8.609	715.528	0,41
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	3.500	482.683	0,28
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	137.000	489.597	0,28
			7.520.940	**4,30**
Energía				
Cactus, Inc. 'A'	USD	15.841	312.187	0,18
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	88.049	930.245	0,53

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	56.191	404.753	0,23
			1.647.185	**0,94**
Finanzas				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	82.700	288.899	0,17
AMERISAFE, Inc.	USD	17.069	1.040.003	0,59
Assurant, Inc.	USD	19.202	1.926.696	1,09
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	26.591	1.081.370	0,62
Brown & Brown, Inc.	USD	31.650	1.264.135	0,72
Cerved Group SpA	EUR	174.567	1.238.660	0,71
Columbia Banking System, Inc.	USD	35.248	975.576	0,56
Commerce Bancshares, Inc.	USD	13.531	790.899	0,45
Compass Diversified Holdings	USD	63.385	1.045.725	0,60
doValue SpA, Reg. S	EUR	142.521	1.258.900	0,72
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	37.018	1.132.782	0,65
Globe Life, Inc.	USD	10.860	783.995	0,45
Golub Capital BDC, Inc.	USD	59.532	678.800	0,39
Houlihan Lokey, Inc.	USD	12.617	680.607	0,39
Intermediate Capital Group plc	GBP	12.000	189.043	0,11
James River Group Holdings Ltd.	USD	29.860	1.331.958	0,75
Julius Baer Group Ltd.	CHF	12.939	537.871	0,31
Kemper Corp.	USD	12.802	908.491	0,52
OceanFirst Financial Corp.	USD	44.220	751.934	0,43
Raymond James Financial, Inc.	USD	11.549	788.423	0,45
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	8.416	639.806	0,37
SBI Holdings, Inc.	JPY	33.800	729.839	0,42
South State Corp.	USD	11.381	534.119	0,31
United Community Banks, Inc.	USD	36.614	715.954	0,41
			21.314.485	**12,19**
Asistencia sanitaria				
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	27.954	416.134	0,24
Ansell Ltd.	AUD	13.120	330.354	0,19
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	13.069	233.356	0,13
Arjo AB 'B'	SEK	126.217	696.802	0,40
Bio-Techne Corp.	USD	5.429	1.377.878	0,79
Catalent, Inc.	USD	34.614	2.482.265	1,42
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	8.000	277.027	0,16
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	26.148	1.146.966	0,66
Encompass Health Corp.	USD	19.403	1.176.267	0,67
Envista Holdings Corp.	USD	60.622	1.242.018	0,71
Evolus, Inc.	USD	67.868	366.696	0,21
Flexion Therapeutics, Inc.	USD	25.239	319.188	0,18
Gerresheimer AG	EUR	11.932	1.088.071	0,62
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	26.634	669.714	0,38
Mesa Laboratories, Inc.	USD	3.274	693.741	0,40
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	8.900	724.200	0,41
Pacira BioSciences, Inc.	USD	13.677	711.116	0,41
PerkinElmer, Inc.	USD	11.889	1.135.885	0,65
Recordati SpA	EUR	24.255	1.203.913	0,69
Repligen Corp.	USD	6.978	830.423	0,47
Sientra, Inc.	USD	94.632	380.237	0,22
Syneos Health, Inc.	USD	22.244	1.278.813	0,73
			18.781.064	**10,74**
Productos industriales				
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	15.100	495.353	0,28
Albany International Corp. 'A'	USD	15.590	911.437	0,52
Apogee Enterprises, Inc.	USD	29.812	700.913	0,40
ASGN, Inc.	USD	40.313	2.638.560	1,52
Befesa SA, Reg. S	EUR	19.042	736.407	0,42
Bingo Industries Ltd., Reg. S	AUD	184.723	272.663	0,16
Bodycote plc	GBP	41.000	312.117	0,18
Bufab AB	SEK	61.126	650.739	0,37
Bunzl plc	GBP	14.000	371.942	0,21
CTCI Corp.	TWD	337.000	445.032	0,25
Daifuku Co. Ltd.	JPY	8.800	769.066	0,44
Diploma plc	GBP	12.600	275.912	0,16
Elis SA	EUR	44.230	506.208	0,29
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	22.297	1.399.128	0,80
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	6.500	205.919	0,12
Glory Ltd.	JPY	12.000	272.749	0,16

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	186.000	377.619	0,22
Hexcel Corp.	USD	28.724	1.347.712	0,77
IDEX Corp.	USD	8.059	1.242.142	0,71
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	8.345	502.795	0,29
KAR Auction Services, Inc.	USD	61.015	867.181	0,50
Kirby Corp.	USD	17.315	922.648	0,53
Loomis AB	SEK	37.541	879.565	0,50
Marel HF, Reg. S	EUR	133.412	677.453	0,39
Nabtesco Corp.	JPY	25.600	788.266	0,45
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	16.273	355.873	0,20
Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	24.100	532.809	0,30
Nittoku Co. Ltd.	JPY	8.100	226.834	0,13
Obara Group, Inc.	JPY	12.600	382.121	0,22
Pentair plc	USD	54.667	2.039.757	1,17
Piovan SpA, Reg. S	EUR	95.113	537.349	0,31
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	413.929	355.419	0,20
Prysmian SpA	EUR	39.205	906.623	0,52
QinetiQ Group plc	GBP	77.000	283.103	0,16
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	18.300	171.495	0,10
Stabilus SA	EUR	21.200	1.106.934	0,63
Stericycle, Inc.	USD	13.868	766.425	0,44
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	88.500	864.802	0,49
Teleperformance	EUR	3.571	893.050	0,51
TKH Group NV, CVA	EUR	12.445	489.374	0,28
TOMRA Systems ASA	NOK	9.591	345.983	0,20
Trusco Nakayama Corp.	JPY	18.300	474.058	0,27
Univar Solutions, Inc.	USD	58.962	972.208	0,56
Valmont Industries, Inc.	USD	11.416	1.266.252	0,72
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	18.000	516.058	0,30
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	5.300	218.179	0,12
			32.274.232	**18,47**
Tecnología de la información				
Ai Holdings Corp.	JPY	31.900	459.951	0,26
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	67.400	707.244	0,40
Barco NV	EUR	3.641	633.430	0,36
Chroma ATE, Inc.	TWD	145.000	742.954	0,42
Ciena Corp.	USD	26.421	1.402.248	0,80
Datalogic SpA	EUR	31.461	387.576	0,22
Digital Garage, Inc.	JPY	24.800	788.832	0,45
Disco Corp.	JPY	3.600	871.361	0,50
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	23.369	1.542.186	0,88
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	5.673	481.216	0,28
Entegris, Inc.	USD	30.984	1.792.505	1,03
FLIR Systems, Inc.	USD	24.351	972.754	0,56
GMO internet, Inc.	JPY	41.300	1.140.716	0,65
Halma plc	GBP	16.000	447.884	0,26
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	26.000	295.744	0,17
Koh Young Technology, Inc.	KRW	4.819	400.541	0,23
LEENO Industrial, Inc.	KRW	6.467	608.014	0,35
Leidos Holdings, Inc.	USD	12.101	1.115.633	0,64
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	31.262	1.321.550	0,76
Logitech International SA	CHF	12.846	823.917	0,47
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	25.212	827.413	0,47
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	22.900	465.867	0,27
Nexi SpA, Reg. S	EUR	71.822	1.237.824	0,71
Novanta, Inc.	USD	7.012	727.122	0,42
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	8.600	457.251	0,26
ON Semiconductor Corp.	USD	65.743	1.277.123	0,73
Perficient, Inc.	USD	30.543	1.076.146	0,62
PTC, Inc.	USD	15.201	1.160.241	0,66
Renishaw plc	GBP	5.800	281.953	0,16
Rorze Corp.	JPY	3.300	163.147	0,09
S&T AG	EUR	42.379	1.080.258	0,62
Sabre Corp.	USD	75.665	597.173	0,34
Science Applications International Corp.	USD	19.487	1.504.230	0,86
Semtech Corp.	USD	25.819	1.303.320	0,75
Teradata Corp.	USD	57.247	1.197.446	0,68
Venture Corp. Ltd.	SGD	30.400	352.837	0,20
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	15.203	829.522	0,47
Xero Ltd.	AUD	7.076	437.320	0,25
			31.912.449	**18,25**
Materiales				
Ardagh Group SA	USD	54.712	695.738	0,40

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	23.852	1.630.970	0,93
Berry Global Group, Inc.	USD	43.454	1.898.000	1,08
Compass Minerals International, Inc.	USD	21.183	1.021.445	0,58
D&L Industries, Inc.	PHP	2.338.000	233.664	0,13
Elkem ASA, Reg. S	NOK	306.513	625.129	0,36
Fletcher Building Ltd.	NZD	94.264	222.627	0,13
FP Corp.	JPY	5.900	471.528	0,27
Graphic Packaging Holding Co.	USD	92.966	1.275.915	0,73
Iluka Resources Ltd.	AUD	97.438	571.030	0,33
James Hardie Industries plc	AUD	25.603	483.861	0,28
JSP Corp.	JPY	2.500	33.809	0,02
Kureha Corp.	JPY	8.200	358.196	0,20
Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	15.500	155.403	0,09
Pretium Resources, Inc.	USD	104.873	855.093	0,49
Sensient Technologies Corp.	USD	12.981	670.004	0,38
Valvoline, Inc.	USD	83.216	1.618.812	0,93
			12.821.224	**7,33**
Sector inmobiliario				
Americold Realty Trust, REIT	USD	28.063	1.014.054	0,58
Aroundtown SA	EUR	137.771	798.117	0,46
Daibiru Corp.	JPY	43.900	401.138	0,23
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	36.701	1.122.221	0,63
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	15.906	979.418	0,56
Grainger plc	GBP	60.000	209.098	0,12
Grand City Properties SA	EUR	46.387	1.068.029	0,61
Hang Lung Group Ltd.	HKD	201.000	467.179	0,27
IWG plc	GBP	105.000	343.470	0,20
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	59.387	889.737	0,51
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	12.377	821.921	0,47
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	130.000	336.665	0,19
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	6.046	674.367	0,39
Mirvac Group, REIT	AUD	119.395	177.802	0,10
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	53.000	470.550	0,27
Terreno Realty Corp., REIT	USD	21.267	1.113.062	0,64
UOL Group Ltd.	SGD	112.900	549.763	0,31
			11.436.591	**6,54**
Servicios públicos				
Alliant Energy Corp.	USD	19.285	914.488	0,53
IDACORP, Inc.	USD	9.780	843.450	0,48
NiSource, Inc.	USD	23.830	540.460	0,31
Rubis SCA	EUR	11.410	549.204	0,31
Telecom Plus plc	GBP	20.000	348.005	0,20
			3.195.607	**1,83**
Total Renta variable			**169.257.439**	**96,81**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**169.257.439**	**96,81**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Energía				
OW Bunker A/S#	DKK	47.500	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**169.257.439**	**96,81**
Efectivo			**4.689.574**	**2,68**
Otros activos/(pasivos)			**891.881**	**0,51**
Total Patrimonio neto			**174.838.894**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	17.316	24.163.580	4,69
Safaricom plc	KES	21.577.164	5.801.837	1,12
Tencent Holdings Ltd.	HKD	320.100	20.581.553	3,99
			50.546.970	**9,80**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	51.148	13.295.836	2,57
Booking Holdings, Inc.	USD	6.750	10.733.906	2,08
Greggs plc	GBP	248.850	4.904.330	0,95
Whitbread plc	GBP	253.851	6.787.808	1,32
			35.721.880	**6,92**
Bienes de consumo básico				
Danone SA	EUR	201.709	14.000.465	2,71
Nestle SA	CHF	141.036	15.604.551	3,03
Raia Drogasil SA	BRL	423.879	8.580.950	1,66
Unilever plc	GBP	282.569	15.201.697	2,95
			53.387.663	**10,35**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	1.828.000	17.044.941	3,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.667.537	9.021.360	1,75
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7.312.900	14.619.838	2,83
First Republic Bank	USD	81.725	8.576.135	1,66
HDFC Bank Ltd.	INR	1.089.559	15.357.296	2,98
			64.619.570	**12,53**
Asistencia sanitaria				
CSL Ltd.	AUD	40.388	7.946.271	1,54
Danaher Corp.	USD	61.786	10.645.549	2,06
Lonza Group AG	CHF	15.799	8.283.068	1,61
Roche Holding AG	CHF	46.155	15.947.500	3,09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	29.377	10.298.518	2,00
UnitedHealth Group, Inc.	USD	43.169	12.506.617	2,42
			65.627.523	**12,72**
Productos industriales				
Bunzl plc	GBP	672.682	17.871.347	3,46
Deere & Co.	USD	92.389	14.172.295	2,75
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	369.500	12.617.993	2,45
Schneider Electric SE	EUR	173.072	19.121.139	3,70
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	44.466	5.416.031	1,05
TOMRA Systems ASA	NOK	157.470	5.680.527	1,10
Trane Technologies plc	USD	159.080	14.182.630	2,75
Vestas Wind Systems A/S	DKK	137.795	14.018.460	2,72
			103.080.422	**19,98**
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	29.543	12.510.548	2,43
ASML Holding NV	EUR	41.157	14.899.278	2,89
Intuit, Inc.	USD	35.267	10.151.825	1,97
Mastercard, Inc. 'A'	USD	45.854	13.414.809	2,60
Microsoft Corp.	USD	130.562	25.877.678	5,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.503.000	15.908.941	3,08
Texas Instruments, Inc.	USD	126.495	15.750.176	3,05
Visa, Inc. 'A'	USD	78.108	14.928.912	2,89
			123.442.167	**23,93**
Total Renta variable			**496.426.195**	**96,23**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**496.426.195**	**96,23**
Total de inversiones			**496.426.195**	**96,23**
Efectivo			**11.286.440**	**2,19**
Otros activos/(pasivos)			**8.144.112**	**1,58**
Total Patrimonio neto			**515.856.747**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	19.949	USD	22.375	31/07/2020	HSBC	2	–
USD	1.524.625	EUR	1.358.115	31/07/2020	HSBC	1.246	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.248**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.248**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	30.243.691	USD	34.180.125	31/07/2020	HSBC	(256.199)	(0,05)
USD	144.898	EUR	129.189	31/07/2020	HSBC	(11)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(256.210)**	**(0,05)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(256.210)**	**(0,05)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(254.962)**	**(0,05)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Greater China

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Bilibili, Inc., ADR	USD	490.142	22.273.375	1,38
iQIYI, Inc., ADR	USD	1.235.617	28.684.764	1,77
SINA Corp.	USD	326.229	11.679.832	0,72
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.966.800	126.459.851	7,82
Weibo Corp., ADR	USD	832.778	27.671.839	1,71
			216.769.661	**13,40**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	213.503	45.814.251	2,83
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.787.124	102.379.313	6,32
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	2.260.000	17.445.436	1,08
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5.151.000	5.454.288	0,34
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.268.780	7.946.794	0,49
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	7.963.000	12.526.622	0,77
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	2.009.481	5.902.272	0,36
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.043.600	6.008.344	0,37
Li Ning Co. Ltd.	HKD	4.065.500	12.895.067	0,80
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1.638.000	36.305.675	2,24
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1.853.000	12.601.642	0,78
PChome Online, Inc.	TWD	3.251.000	13.022.761	0,80
PRADA SpA	HKD	9.303.200	32.286.420	2,00
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	3.788.700	3.811.164	0,24
Sands China Ltd.	HKD	7.283.600	28.553.819	1,76
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	13.999.000	15.523.245	0,96
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	5.706.538	19.504.324	1,21
Tonly Electronics Holdings Ltd.	HKD	8.994.000	8.123.141	0,50
Trinity Ltd.	HKD	26.208.000	409.124	0,03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	507.540	13.190.286	0,82
			399.703.988	**24,70**
Bienes de consumo básico				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	2.360.317	18.090.937	1,12
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	2.609.442	10.101.255	0,62
Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1.856.759	9.520.001	0,59
			37.712.193	**2,33**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	2.442.000	22.770.103	1,41
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	18.360.000	36.938.674	2,28
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.550.800	17.486.993	1,08
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	3.849.500	7.277.403	0,45
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	762.500	32.452.727	2,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.206.600	17.834.859	1,10
Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5.166.000	1.419.576	0,09
			136.180.335	**8,42**
Asistencia sanitaria				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	1.347.000	3.130.338	0,19
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	9.540.000	18.011.837	1,11
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	11.532.000	25.648.640	1,59
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.189.535	20.083.743	1,24
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	424.500	7.763.915	0,48
			74.638.473	**4,61**
Productos industriales				
Chen Hsong Holdings	HKD	23.546.000	5.468.595	0,34
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	6.478.000	7.627.610	0,47
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.070.122	23.094.879	1,43
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.205.652	25.018.673	1,54
Lung Kee Bermuda Holdings	HKD	16.300.500	4.333.648	0,27

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Greater China

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	2.117.700	8.354.931	0,52
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	3.269.812	2.730.370	0,17
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	20.936.840	17.499.621	1,08
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	18.929.362	16.210.718	1,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4.981.056	15.429.038	0,95
			125.768.083	**7,77**
Tecnología de la información				
Agora, Inc., ADR	USD	60.234	2.830.998	0,17
Alchip Technologies Ltd.	TWD	625.000	10.556.786	0,65
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	2.316.600	24.308.624	1,50
Asustek Computer, Inc.	TWD	1.250.000	9.146.962	0,57
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	672.283	3.896.277	0,24
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.573.081	9.125.830	0,56
Canadian Solar, Inc.	USD	501.731	9.523.283	0,59
China Youzan Ltd.	HKD	146.980.000	24.264.096	1,50
Chroma ATE, Inc.	TWD	1.204.000	6.169.081	0,38
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	4.460.000	15.468.907	0,96
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	5.076.000	23.604.536	1,46
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	51.000	7.034.830	0,43
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	1.423.000	6.722.337	0,42
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	859.000	3.124.396	0,19
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3.333.000	25.708.973	1,59
Parade Technologies Ltd.	TWD	743.000	24.766.723	1,53
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	412.875	12.145.790	0,75
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.379.000	13.938.466	0,86
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.997.182	7.040.446	0,44
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	2.604.210	9.189.293	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10.257.430	108.572.755	6,72
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.275.452	7.753.530	0,48
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.319.666	14.087.224	0,87
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	1.573.529	9.362.423	0,58
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	1.044.879	16.083.305	0,99
ZTE Corp. 'H'	HKD	5.705.400	17.440.481	1,08
			421.866.352	**26,08**
Materiales				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	13.430.494	17.379.602	1,07
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	12.987.000	13.082.861	0,81
Newcrest Mining Ltd.	AUD	1.311.415	28.386.501	1,74
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.834.800	14.515.035	0,90
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	4.492.155	21.287.323	1,32
Taiwan Cement Corp.	TWD	6.550.000	9.482.751	0,59
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	14.351.500	16.759.571	1,04
			120.893.644	**7,47**
Sector inmobiliario				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	8.866.000	26.812.997	1,66
Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	4.743.918	7.807.456	0,48
Joy City Property Ltd.	HKD	19.144.000	1.234.813	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Greater China

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	794.600	7.990.913	0,49
			43.846.179	**2,71**
Total Renta variable			**1.577.378.908**	**97,49**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.577.378.908**	**97,49**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.462.942	12.371.818	0,76
			12.371.818	**0,76**
Total Renta variable			**12.371.818**	**0,76**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**12.371.818**	**0,76**
Total de inversiones			**1.589.750.726**	**98,25**
Efectivo			**29.813.019**	**1,84**
Otros activos/(pasivos)			**(1.531.158)**	**(0,09)**
Total Patrimonio neto			**1.618.032.587**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Healthcare Innovation

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	143	199.256	1,57
			199.256	**1,57**
Consumo discrecional				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	487	142.930	1,13
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	7.000	84.313	0,66
Shimano, Inc.	JPY	500	96.303	0,76
			323.546	**2,55**
Bienes de consumo básico				
Raia Drogasil SA	BRL	4.267	86.381	0,68
			86.381	**0,68**
Asistencia sanitaria				
1Life Healthcare, Inc.	USD	3.046	99.387	0,78
Abbott Laboratories	USD	1.981	176.427	1,39
Alcon, Inc.	CHF	1.420	80.917	0,64
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.124	124.785	0,98
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	30.000	69.718	0,55
Ambea AB, Reg. S	SEK	19.434	98.253	0,77
Amedisys, Inc.	USD	748	147.414	1,16
AmerisourceBergen Corp.	USD	2.147	212.495	1,67
Amgen, Inc.	USD	946	218.901	1,72
Amplifon SpA	EUR	5.070	133.669	1,05
Anthem, Inc.	USD	615	159.469	1,26
Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.927	120.692	0,95
Argenx SE, ADR	USD	610	135.909	1,07
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.619	111.430	0,88
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	653	94.756	0,75
Baxter International, Inc.	USD	2.273	191.447	1,51
Bayer AG	EUR	2.205	163.404	1,29
Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	USD	1.542	106.519	0,84
BioNTech SE, ADR	USD	1.118	73.352	0,58
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	199	85.979	0,68
Boston Scientific Corp.	USD	2.833	98.039	0,77
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.195	300.239	2,36
Catalent, Inc.	USD	2.532	181.577	1,43
Cerner Corp.	USD	2.435	165.420	1,30
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	36.941	88.836	0,70
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	388	105.046	0,83
CSL Ltd.	AUD	488	96.013	0,76
Cue Biopharma, Inc.	USD	3.484	81.179	0,64
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	2.645	116.021	0,91
DexCom, Inc.	USD	427	169.997	1,34
DiaSorin SpA	EUR	648	122.467	0,96
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.608	88.908	0,70
Encompass Health Corp.	USD	3.084	186.961	1,47
Fate Therapeutics, Inc.	USD	7.018	228.537	1,80
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.149	154.679	1,22
Gerresheimer AG	EUR	2.571	234.448	1,85
Getinge AB 'B'	SEK	6.000	110.082	0,87
Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	2.120	140.734	1,11
Gritstone Oncology, Inc.	USD	4.176	27.817	0,22
Guardant Health, Inc.	USD	1.366	109.229	0,86
HCA Healthcare, Inc.	USD	2.186	210.078	1,65
Health Catalyst, Inc.	USD	2.307	63.535	0,50
Idorsia Ltd.	CHF	2.746	86.964	0,69
Illumina, Inc.	USD	439	158.647	1,25
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	21.500	159.436	1,26
Invitae Corp.	USD	3.726	104.738	0,83
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	1.200	125.711	0,99
Johnson & Johnson	USD	2.202	306.284	2,40
Koninklijke Philips NV	EUR	3.822	176.962	1,39
Livongo Health, Inc.	USD	2.946	210.484	1,66
Lonza Group AG	CHF	215	112.720	0,89
M3, Inc.	JPY	4.900	208.457	1,64
Masimo Corp.	USD	989	217.585	1,71
Moderna, Inc.	USD	1.047	65.143	0,51
Momenta Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.786	135.783	1,07
MyoKardia, Inc.	USD	990	95.790	0,75

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Healthcare Innovation

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Patterson Cos., Inc.	USD	5.648	126.699	1,00
Pfizer, Inc.	USD	5.425	177.097	1,40
Quest Diagnostics, Inc.	USD	2.161	238.728	1,88
Repligen Corp.	USD	1.178	140.189	1,10
Roche Holding AG	CHF	536	185.199	1,46
Sage Therapeutics, Inc.	USD	1.426	59.481	0,47
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.700	141.690	1,12
Straumann Holding AG	CHF	134	114.509	0,90
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4.300	153.522	1,21
Tecan Group AG	CHF	471	164.425	1,30
Teladoc Health, Inc.	USD	567	106.227	0,84
Terumo Corp.	JPY	3.200	121.166	0,95
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	556	194.914	1,54
UCB SA	EUR	2.404	277.156	2,18
UnitedHealth Group, Inc.	USD	871	252.340	1,99
Vocera Communications, Inc.	USD	5.094	103.756	0,82
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	864	190.344	1,50
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	13.400	174.013	1,37
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	10.500	192.040	1,51
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.957	228.286	1,80
Zoetis, Inc.	USD	1.256	165.700	1,31
			11.356.950	**89,46**
Productos industriales				
Stericycle, Inc.	USD	3.937	217.581	1,71
			217.581	**1,71**
Total Renta variable			**12.183.714**	**95,97**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**12.183.714**	**95,97**
Total de inversiones			**12.183.714**	**95,97**
Efectivo			**339.735**	**2,68**
Otros activos/(pasivos)			**171.559**	**1,35**
Total Patrimonio neto			**12.695.008**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	2.125	EUR	1.893	31/07/2020	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						**1**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	82.615	USD	93.354	31/07/2020	HSBC	(686)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(686)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(686)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(685)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
China Mobile Ltd.	HKD	2.018.000	105.516.682	0,74
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.435.500	1.213.689.292	8,45
			1.319.205.974	**9,19**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	450.893	749.889.059	5,23
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.747.348	575.629.812	4,01
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	89.945.500	151.965.606	1,06
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12.451.000	656.256.543	4,57
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	943.531	258.559.325	1,80
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	16.176.800	189.357.101	1,32
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	486.542	493.327.818	3,44
PRADA SpA	HKD	12.782.700	343.824.680	2,40
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	25.476.914	198.628.299	1,38
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.963.400	183.286.293	1,28
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	2.603.662	398.872.242	2,78
			4.199.596.778	**29,27**
Bienes de consumo básico				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	6.152.300	138.674.640	0,97
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	10.659.000	315.343.283	2,19
			454.017.923	**3,16**
Energía				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	58.241.800	188.088.770	1,31
CNOOC Ltd.	HKD	17.046.000	146.871.780	1,02
			334.960.550	**2,33**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	15.256.200	1.102.535.612	7,69
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	7.787.500	191.904.997	1,34
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22.142.400	458.112.777	3,19
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	15.344.602	190.478.149	1,33
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	20.106.859	142.312.574	0,99
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.885.400	621.930.390	4,33
Standard Chartered plc	HKD	7.053.650	289.779.457	2,02
			2.997.053.956	**20,89**
Asistencia sanitaria				
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	1.197.996	259.822.979	1,81
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.941.668	195.424.646	1,36
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.592.000	225.669.614	1,57
			680.917.239	**4,74**
Productos industriales				
Chen Hsong Holdings	HKD	26.466.000	47.640.229	0,33
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	6.736.528	335.383.885	2,34
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	19.571.000	307.950.166	2,15
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	1.927.100	322.270.748	2,25
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	6.754.000	511.518.501	3,55
			1.524.763.529	**10,62**
Sector inmobiliario				
China Resources Land Ltd.	HKD	13.236.000	388.247.243	2,71
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	22.513.000	413.221.499	2,89
Kerry Properties Ltd.	HKD	18.973.500	379.354.072	2,64
Swire Properties Ltd.	HKD	20.305.080	399.486.571	2,78
			1.580.309.385	**11,02**
Total Renta variable			**13.090.825.334**	**91,22**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**13.090.825.334**	**91,22**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.104.632	269.034.250	1,87
			269.034.250	**1,87**
Total Renta variable			**269.034.250**	**1,87**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**269.034.250**	**1,87**
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 en HKD	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder China Equity Alpha Fund - Clase I Acum.	USD	222.394	536.815.129	3,74
Schroder ISF China A - Clase I Acum.	USD	304.895	327.996.336	2,29
			864.811.465	**6,03**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**864.811.465**	**6,03**
Total Participaciones de autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**864.811.465**	**6,03**
Total de inversiones			**14.224.671.049**	**99,12**
Efectivo			**129.254.724**	**0,90**
Otros activos/(pasivos)			**(2.782.190)**	**(0,02)**
Total Patrimonio neto			**14.351.143.583**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente HKD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
HKD	17.711.047	EUR	2.030.866	31/07/2020	HSBC	53.263	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**53.263**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**53.263**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	108.821.729	HKD	953.083.415	31/07/2020	HSBC	(6.910.594)	(0,05)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(6.910.594)**	**(0,05)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.910.594)**	**(0,05)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.857.331)**	**(0,05)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Indian Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Bienes de consumo básico				
Britannia Industries Ltd. 8% 28/08/2022	INR	459.045	209.636	0,06
			209.636	**0,06**
Total Bonos			**209.636**	**0,06**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd.	INR	2.465.373	18.254.984	4,90
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference	INR	1.427.252	66.083	0,02
			18.321.067	**4,92**
Consumo discrecional				
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	83.457	6.356.655	1,71
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	490.242	3.311.067	0,89
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	79.612	6.146.608	1,65
Titan Co. Ltd.	INR	246.372	3.094.421	0,83
			18.908.751	**5,08**
Bienes de consumo básico				
Britannia Industries Ltd.	INR	270.733	12.903.757	3,46
Dabur India Ltd.	INR	1.707.738	10.525.653	2,83
Hindustan Unilever Ltd.	INR	373.801	10.778.134	2,89
Marico Ltd.	INR	1.761.933	8.201.509	2,20
Tata Consumer Products Ltd.	INR	882.927	4.522.991	1,21
			46.932.044	**12,59**
Energía				
Petronet LNG Ltd.	INR	1.525.159	5.206.400	1,40
Reliance Industries Ltd.	INR	1.459.304	32.881.845	8,83
Reliance Industries Ltd., ADR	INR	95.100	1.003.618	0,27
			39.091.863	**10,50**
Finanzas				
Axis Bank Ltd.	INR	1.416.482	7.616.119	2,05
Bajaj Finance Ltd.	INR	82.783	3.099.160	0,83
HDFC Bank Ltd.	INR	1.174.338	16.552.253	4,45
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	1.067.547	24.766.369	6,64
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	398.151	3.631.364	0,98
ICICI Bank Ltd.	INR	5.181.261	24.071.113	6,46
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	332.107	5.973.906	1,60
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	541.707	5.777.733	1,55
			91.488.017	**24,56**
Asistencia sanitaria				
Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	959.103	11.580.152	3,11
Cipla Ltd.	INR	464.217	3.931.659	1,06
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	24.128	499.327	0,13
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	124.083	6.475.047	1,74
			22.486.185	**6,04**
Productos industriales				
Escorts Ltd.	INR	272.793	3.750.951	1,01
Larsen & Toubro Ltd.	INR	859.836	10.730.587	2,88
Sterling & Wilson Solar Ltd., Reg. S	INR	354.407	1.029.761	0,28
			15.511.299	**4,17**
Tecnología de la información				
HCL Technologies Ltd.	INR	934.496	6.881.381	1,85
Infosys Ltd.	INR	1.901.826	18.506.226	4,97
Mphasis Ltd.	INR	437.903	5.089.395	1,37
Tech Mahindra Ltd.	INR	566.709	4.072.375	1,09
Wipro Ltd.	INR	1.049.859	3.049.551	0,82
			37.598.928	**10,10**
Materiales				
Asian Paints Ltd.	INR	638.437	14.250.522	3,83
			14.250.522	**3,83**
Sector inmobiliario				
Oberoi Realty Ltd.	INR	824.765	3.990.769	1,07
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	397.067	3.072.419	0,83
Sobha Ltd.	INR	781.796	2.346.257	0,63
			9.409.445	**2,53**
Servicios públicos				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	896.878	5.246.410	1,41
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	569.056	7.919.504	2,13
NTPC Ltd.	INR	9.133.669	11.572.542	3,11
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6.308.054	14.588.796	3,91
			39.327.252	**10,56**
Total Renta variable			**353.325.373**	**94,88**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**353.535.009**	**94,94**
Total de inversiones			**353.535.009**	**94,94**
Efectivo			**16.167.697**	**4,34**
Otros activos/(pasivos)			**2.659.134**	**0,72**
Total Patrimonio neto			**372.361.840**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Indian Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	674.676	4.995.674	2,69
Info Edge India Ltd.	INR	261.354	9.547.221	5,14
			14.542.895	**7,83**
Consumo discrecional				
Eicher Motors Ltd.	INR	2.057	498.823	0,27
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	319.603	3.681.047	1,98
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	89.346	603.438	0,32
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	120.584	9.309.935	5,02
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	4.240.081	5.303.485	2,85
Sundaram Finance Holdings Ltd.	INR	88.302	56.760	0,03
Symphony Ltd.	INR	322.485	3.738.096	2,01
TTK Prestige Ltd.	INR	94.988	6.801.685	3,66
WABCO India Ltd.	INR	46.680	4.249.126	2,29
			34.242.395	**18,43**
Bienes de consumo básico				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	374.381	11.475.047	6,18
Nestle India Ltd.	INR	53.049	12.050.185	6,48
Tata Consumer Products Ltd.	INR	309.703	1.586.523	0,85
			25.111.755	**13,51**
Finanzas				
Bajaj Finance Ltd.	INR	278.266	10.417.488	5,61
Bajaj Finserv Ltd.	INR	83.377	6.444.277	3,47
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	737.865	1.847.803	0,99
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	55.060	2.510.055	1,35
HDFC Bank Ltd.	INR	508.336	7.164.978	3,86
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	183.281	1.330.594	0,72
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	332.407	7.711.617	4,15
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	684.570	12.313.973	6,62
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	305.681	2.677.245	1,44
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	259.897	4.411.715	2,37
Sundaram Finance Ltd.	INR	315.869	6.066.757	3,26
			62.896.502	**33,84**
Asistencia sanitaria				
Divi's Laboratories Ltd.	INR	280.609	8.458.314	4,56
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	43.922	2.291.990	1,23
			10.750.304	**5,79**
Productos industriales				
Astral Poly Technik Ltd.	INR	350.746	4.428.744	2,39
V-Guard Industries Ltd.	INR	497.840	1.119.275	0,60
			5.548.019	**2,99**
Tecnología de la información				
Infosys Ltd.	INR	60.784	591.475	0,32
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	458.391	12.621.669	6,79
			13.213.144	**7,11**
Materiales				
Pidilite Industries Ltd.	INR	388.749	7.055.109	3,79
Shree Cement Ltd.	INR	15.763	4.805.427	2,59
			11.860.536	**6,38**
Servicios públicos				
Torrent Power Ltd.	INR	2.051.940	8.651.910	4,66
			8.651.910	**4,66**
Total Renta variable			**186.817.460**	**100,54**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**186.817.460**	**100,54**
Total de inversiones			**186.817.460**	**100,54**
Efectivo			**624.755**	**0,34**
Otros activos/(pasivos)			**(1.624.050)**	**(0,88)**
Total Patrimonio neto			**185.818.165**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Indian Opportunities

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	6.673	PLN	26.350	31/07/2020	HSBC	49	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**49**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**49**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	1.662.405	USD	423.151	31/07/2020	HSBC	(5.242)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(5.242)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(5.242)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(5.193)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Intage Holdings, Inc.	JPY	47.900	42.139.527	0,09
KDDI Corp.	JPY	240.200	776.239.809	1,64
Nexon Co. Ltd.	JPY	708.500	1.726.446.846	3,65
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	314.400	1.296.599.249	2,74
			3.841.425.431	**8,12**
Consumo discrecional				
ABC-Mart, Inc.	JPY	50.500	318.540.093	0,67
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	195.500	613.172.460	1,30
AT-Group Co. Ltd.	JPY	348.800	470.435.776	0,99
Bridgestone Corp.	JPY	113.700	394.210.457	0,83
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	458.700	329.921.120	0,70
Haseko Corp.	JPY	406.900	552.447.585	1,17
HI-LEX Corp.	JPY	767.900	909.471.850	1,92
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	36.500	158.289.292	0,33
Mazda Motor Corp.	JPY	115.700	74.602.492	0,16
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	186.500	178.828.966	0,38
Nafco Co. Ltd.	JPY	696.900	992.052.357	2,10
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	140.800	176.588.948	0,37
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	145.700	189.273.113	0,40
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	117.000	178.295.356	0,38
St Marc Holdings Co. Ltd.	JPY	8.900	14.777.368	0,03
Starts Corp., Inc.	JPY	377.100	831.993.921	1,76
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	433.100	585.557.000	1,24
Topre Corp.	JPY	256.600	307.863.585	0,65
Toyota Industries Corp.	JPY	215.900	1.231.779.469	2,61
Toyota Motor Corp.	JPY	127.600	862.272.948	1,82
TPR Co. Ltd.	JPY	164.300	219.889.329	0,46
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	201.300	59.955.637	0,13
			9.650.219.122	**20,40**
Bienes de consumo básico				
Belc Co. Ltd.	JPY	121.200	893.010.417	1,89
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	91.100	305.131.684	0,64
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	39.700	155.423.075	0,33
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	269.400	776.666.713	1,64
San-A Co. Ltd.	JPY	60.800	250.980.733	0,53
			2.381.212.622	**5,03**
Energía				
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1.564.800	597.400.686	1,26
			597.400.686	**1,26**
Finanzas				
eGuarantee, Inc.	JPY	115.100	293.676.042	0,62
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	107.100	182.030.885	0,38
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	116.800	179.736.125	0,38
ORIX Corp.	JPY	1.082.500	1.437.141.893	3,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	423.300	1.282.590.569	2,71
T&D Holdings, Inc.	JPY	351.100	322.892.348	0,68
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	JPY	725.700	172.549.825	0,36
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	195.700	918.777.454	1,94
Tokyo Century Corp.	JPY	82.600	454.794.759	0,96
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	104.900	424.590.135	0,90
			5.668.780.035	**11,98**
Asistencia sanitaria				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	150.400	270.502.170	0,57
Nakanishi, Inc.	JPY	432.900	608.420.084	1,29
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	31.600	141.707.930	0,30
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	330.000	1.269.239.747	2,68
Tokai Corp.	JPY	102.800	243.962.394	0,52
			2.533.832.325	**5,36**
Productos industriales				
Advan Co. Ltd.	JPY	50.800	68.031.831	0,14
Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	130.900	85.504.620	0,18
Central Japan Railway Co.	JPY	61.900	1.032.476.773	2,18
Fuji Corp.	JPY	125.500	236.475.834	0,50
Hanwa Co. Ltd.	JPY	111.900	220.393.123	0,47
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	135.700	325.814.305	0,69
Inabata & Co. Ltd.	JPY	113.500	147.540.186	0,31
ITOCHU Corp.	JPY	794.600	1.843.990.229	3,89
JGC Holdings Corp.	JPY	63.000	71.370.544	0,15
Kyowa Exeo Corp.	JPY	42.100	108.390.859	0,23
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	114.600	193.517.686	0,41
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	227.500	362.499.288	0,77

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto
Morita Holdings Corp.	JPY	26.700	50.220.255	0,11
Nichias Corp.	JPY	63.100	141.397.725	0,30
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	288.500	640.863.092	1,35
Nitta Corp.	JPY	197.900	463.096.832	0,98
Obara Group, Inc.	JPY	60.300	197.004.424	0,42
Outsourcing, Inc.	JPY	185.500	125.963.770	0,27
Park24 Co. Ltd.	JPY	108.000	199.141.998	0,42
Sankyu, Inc.	JPY	163.300	661.167.781	1,40
SMC Corp.	JPY	14.100	777.469.565	1,64
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	129.900	232.315.056	0,49
Tocalo Co. Ltd.	JPY	271.900	314.495.214	0,66
			8.499.140.990	**17,96**
Tecnología de la información				
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	331.100	787.779.861	1,66
Brother Industries Ltd.	JPY	502.100	974.159.286	2,06
DTS Corp.	JPY	378.300	841.093.361	1,78
Hakuto Co. Ltd.	JPY	162.700	159.859.987	0,34
Hamamatsu Photonics KK	JPY	10.200	47.619.786	0,10
Optorun Co. Ltd.	JPY	166.000	415.922.497	0,88
Otsuka Corp.	JPY	223.300	1.268.347.171	2,68
Siix Corp.	JPY	76.700	75.779.465	0,16
SRA Holdings	JPY	55.100	131.579.443	0,28
TDK Corp.	JPY	146.500	1.563.468.909	3,30
Tokyo Electron Ltd.	JPY	26.700	705.394.254	1,49
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	172.200	591.727.176	1,25
			7.562.731.196	**15,98**
Materiales				
Air Water, Inc.	JPY	345.000	524.635.276	1,11
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	315.300	2.048.969.199	4,33
JSP Corp.	JPY	173.000	252.041.722	0,53
JSR Corp.	JPY	308.900	641.950.316	1,36
Krosaki Harima Corp.	JPY	24.900	90.562.313	0,19
Shikoku Chemicals Corp.	JPY	383.200	415.156.888	0,88
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	9.400	348.187.356	0,74
T&K Toka Co. Ltd.	JPY	130.000	106.644.584	0,23
Taiyo Holdings Co. Ltd.	JPY	12.600	62.585.091	0,13
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	668.200	413.948.389	0,87
Tomoku Co. Ltd.	JPY	97.300	172.051.683	0,36
			5.076.732.817	**10,73**
Sector inmobiliario				
Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	868.400	315.919.195	0,67
Open House Co. Ltd.	JPY	39.100	144.212.026	0,30
Relo Group, Inc.	JPY	224.600	455.244.339	0,97
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	94.400	279.506.174	0,59
			1.194.881.734	**2,53**
Total Renta variable			**47.006.356.958**	**99,35**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**47.006.356.958**	**99,35**
Total de inversiones			**47.006.356.958**	**99,35**
Efectivo			**500.813.744**	**1,06**
Otros activos/(pasivos)			**(190.924.433)**	**(0,41)**
Total Patrimonio neto			**47.316.246.269**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Opportunities

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	1.754.679	JPY	211.329.544	31/07/2020	HSBC	621.044	–
JPY	134.458.369	EUR	1.111.179	31/07/2020	HSBC	237.205	–
JPY	40.917.008	USD	379.908	31/07/2020	HSBC	5.631	–
USD	34.451.029	JPY	3.684.833.663	31/07/2020	HSBC	25.114.231	0,06
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**25.978.111**	**0,06**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**25.978.111**	**0,06**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	83.341.946	JPY	10.072.149.492	31/07/2020	HSBC	(5.138.362)	(0,01)
JPY	316.928.295	EUR	2.632.447	31/07/2020	HSBC	(1.049.347)	–
JPY	168.742.681	USD	1.576.926	31/07/2020	HSBC	(1.072.673)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(7.260.382)**	**(0,02)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(7.260.382)**	**(0,02)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**18.717.729**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del 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	428.600	569.438.973	1,81
CyberAgent, Inc.	JPY	87.200	461.118.200	1,46
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1.273.500	253.213.824	0,80
SoldOut, Inc.	JPY	162.700	423.910.004	1,34
			1.707.681.001	**5,41**
Consumo discrecional				
Golf Digest Online, Inc.	JPY	101.700	53.869.786	0,17
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	48.300	209.462.268	0,66
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	277.800	266.373.655	0,84
Nifco, Inc.	JPY	276.200	634.590.364	2,02
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	358.800	466.102.904	1,48
PALTAC Corp.	JPY	126.000	623.977.441	1,99
Piolax, Inc.	JPY	135.700	217.994.093	0,69
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	257.300	531.754.368	1,68
Starts Corp., Inc.	JPY	158.800	350.359.678	1,11
Studio Atao Co. Ltd.	JPY	122.500	55.200.567	0,17
Tachikawa Corp.	JPY	375.700	487.332.454	1,54
			3.897.017.578	**12,35**
Bienes de consumo básico				
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	123.800	484.669.439	1,54
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	35.400	525.927.664	1,66
			1.010.597.103	**3,20**
Finanzas				
eGuarantee, Inc.	JPY	400.100	1.020.849.559	3,24
Hitachi Capital Corp.	JPY	215.900	512.200.119	1,62
Tokyo Century Corp.	JPY	27.800	153.066.517	0,48
Uzabase, Inc.	JPY	94.400	208.422.135	0,66
			1.894.538.330	**6,00**
Asistencia sanitaria				
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	66.900	754.999.106	2,39
MedPeer, Inc.	JPY	316.100	879.695.085	2,79
N Field Co. Ltd.	JPY	209.400	114.423.753	0,36
Nakanishi, Inc.	JPY	311.100	437.236.055	1,39
Nihon Kohden Corp.	JPY	73.200	265.399.753	0,84
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	59.200	518.941.956	1,64
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	166.300	745.760.403	2,36
StemRIM, Inc.	JPY	124.000	72.273.833	0,23
			3.788.729.944	**12,00**
Productos industriales				
Advan Co. Ltd.	JPY	208.100	278.689.448	0,88
Daihatsu Diesel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	359.900	155.733.334	0,49
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	137.400	468.920.370	1,49
Glory Ltd.	JPY	107.300	262.730.608	0,83
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	160.000	496.606.397	1,57
Hitachi Transport System Ltd.	JPY	90.100	259.376.213	0,82
Kintetsu World Express, Inc.	JPY	90.800	169.034.189	0,54
METAWATER Co. Ltd.	JPY	89.100	440.884.063	1,40
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	182.000	307.331.752	0,97
Nabtesco Corp.	JPY	215.600	715.171.337	2,28
Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	857.200	506.034.712	1,60
Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	298.800	711.645.218	2,26
Nitta Corp.	JPY	122.600	286.890.710	0,91
Nittoku Co. Ltd.	JPY	134.500	405.763.582	1,29
Obara Group, Inc.	JPY	90.600	295.996.697	0,94
Onoken Co. Ltd.	JPY	273.700	335.386.274	1,06
Park24 Co. Ltd.	JPY	151.700	279.720.751	0,89
Prestige International, Inc.	JPY	663.100	536.557.346	1,70
Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	49.100	60.595.792	0,19
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	111.000	88.864.179	0,28
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	218.900	220.991.566	0,70
Sinko Industries Ltd.	JPY	198.200	288.447.839	0,91
Takuma Co. Ltd.	JPY	322.500	478.813.365	1,52
Trusco Nakayama Corp.	JPY	218.400	609.483.646	1,93
			8.659.669.388	**27,45**
Tecnología de la información				
Ai Holdings Corp.	JPY	126.100	195.868.553	0,62
Digital Garage, Inc.	JPY	167.800	574.980.806	1,82
Disco Corp.	JPY	20.500	534.537.304	1,69
Enplas Corp.	JPY	145.600	345.064.703	1,09
Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	36.800	184.302.420	0,58
Innotech Corp.	JPY	168.400	157.831.206	0,50
Maruwa Co. Ltd.	JPY	68.300	555.535.299	1,76

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto
Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	328.800	760.559.713	2,40
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	222.800	503.465.160	1,60
Nihon Unisys Ltd.	JPY	108.600	365.337.445	1,16
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	57.800	331.064.834	1,05
Rorze Corp.	JPY	32.600	173.625.075	0,55
SRA Holdings	JPY	127.600	304.710.289	0,97
TerraSky Co. Ltd.	JPY	32.000	86.836.925	0,28
Zuken, Inc.	JPY	46.200	132.114.455	0,42
			5.205.834.187	**16,49**
Materiales				
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	172.000	401.134.590	1,27
FP Corp.	JPY	38.600	332.331.244	1,05
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	70.900	266.101.098	0,84
JCU Corp.	JPY	108.900	365.498.542	1,16
JSP Corp.	JPY	172.000	250.584.833	0,79
Konishi Co. Ltd.	JPY	264.100	397.752.299	1,26
Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	189.400	189.461.996	0,60
Kureha Corp.	JPY	110.900	521.875.946	1,65
MEC Co. Ltd.	JPY	345.500	724.844.983	2,31
Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	357.300	385.912.531	1,22
			3.835.498.062	**12,15**
Sector inmobiliario				
Daibiru Corp.	JPY	259.200	255.148.396	0,81
Katitas Co. Ltd.	JPY	271.300	676.407.084	2,15
Open House Co. Ltd.	JPY	103.100	380.262.400	1,20
Relo Group, Inc.	JPY	22.000	44.592.055	0,14
			1.356.409.935	**4,30**
Total Renta variable			**31.355.975.528**	**99,35**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**31.355.975.528**	**99,35**
Total de inversiones			**31.355.975.528**	**99,35**
Efectivo			**236.199.718**	**0,75**
Otros activos/(pasivos)			**(31.895.060)**	**(0,10)**
Total Patrimonio neto			**31.560.280.186**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	72.017	JPY	8.676.054	31/07/2020	HSBC	23.019	–
USD	172.717	JPY	18.473.560	31/07/2020	HSBC	125.959	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**148.978**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**148.978**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	9.098.961	JPY	1.099.639.409	31/07/2020	HSBC	(560.959)	–
JPY	16.429.336	EUR	136.608	31/07/2020	HSBC	(71.808)	–
JPY	270.927	USD	2.528	31/07/2020	HSBC	(1.332)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(634.099)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(634.099)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(485.121)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Latin American

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 'L'	USD	385.625	4.940.243	3,30
			4.940.243	**3,30**
Consumo discrecional				
Arco Platform Ltd. 'A'	USD	35.547	1.528.786	1,02
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	254.484	1.865.543	1,24
Lojas Americanas SA Preference	BRL	608.256	3.591.612	2,40
Lojas Renner SA	BRL	466.566	3.530.892	2,36
Magazine Luiza SA	BRL	388.086	5.039.507	3,35
MercadoLibre, Inc.	USD	2.326	2.274.474	1,52
Organizacion Terpel SA	COP	608.046	1.063.477	0,71
Via Varejo S/A	BRL	714.141	2.020.480	1,35
YDUQS Participacoes SA	BRL	42.881	269.542	0,18
			21.184.313	**14,13**
Bienes de consumo básico				
Ambev SA, ADR	USD	907.069	2.425.443	1,62
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	82.938	5.186.819	3,46
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	181.850	1.932.659	1,29
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	50.470	1.675.604	1,12
Raia Drogasil SA	BRL	146.699	2.969.755	1,98
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.579.608	3.796.617	2,53
			17.986.897	**12,00**
Energía				
Empresas COPEC SA	CLP	488.040	3.419.669	2,28
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	537.123	4.268.217	2,85
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	907.545	7.479.379	4,99
			15.167.265	**10,12**
Finanzas				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	822.359	8.299.701	5,54
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	579.102	2.251.360	1,50
Banco Bradesco SA	BRL	2.098.949	7.539.195	5,03
Banco Davivienda SA Preference	COP	227.510	1.759.727	1,17
Banco Santander Chile, ADR	USD	117.555	1.963.425	1,31
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 'B'	MXN	1.965.563	1.432.337	0,96
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	527.931	972.524	0,65
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	62.249	1.661.906	1,11
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	1.844.851	8.940.018	5,95
Itausa SA Preference	BRL	2.304.722	4.190.455	2,80
			39.010.648	**26,02**
Asistencia sanitaria				
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	209.325	2.426.368	1,62
			2.426.368	**1,62**
Productos industriales				
Ferreycorp SAA	PEN	3.369.173	1.515.445	1,01
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	1.911.217	2.075.454	1,38
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	29.611	2.106.649	1,41
WEG SA	BRL	456.473	4.192.641	2,80
			9.890.189	**6,60**
Tecnología de la información				
Globant SA	USD	23.303	3.419.980	2,28
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	314.364	2.462.483	1,64
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	51.932	1.821.656	1,22
			7.704.119	**5,14**
Materiales				
Corp. Moctezuma SAB de CV	MXN	513.685	1.077.043	0,72
Duratex SA	BRL	865.900	2.043.623	1,36
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	1.073.532	2.455.015	1,64
Ternium SA, ADR	USD	83.526	1.255.224	0,84
Vale SA, ADR	USD	1.359.166	13.831.994	9,22
			20.662.899	**13,78**
Servicios públicos				
Energisa SA	BRL	190.804	1.707.411	1,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Latin American

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Equatorial Energia SA	BRL	789.416	3.311.908	2,21
			5.019.319	**3,35**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Total Renta variable			**143.992.260**	**96,06**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**143.992.260**	**96,06**
Total de inversiones			**143.992.260**	**96,06**
Efectivo			**5.920.266**	**3,95**
Otros activos/(pasivos)			**(17.358)**	**(0,01)**
Total Patrimonio neto			**149.895.168**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Middle East

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Mobile Telecommunications Co. KSC	KWD	2.266.963	4.088.488	6,08
Ooredoo QPSC	QAR	877.733	1.572.067	2,34
Saudi Telecom Co.	SAR	24.670	650.806	0,97
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	279.004	669.955	1,00
			6.981.316	**10,39**
Consumo discrecional				
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	195.370	158.018	0,24
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	69.238	720.682	1,07
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	62.875	569.221	0,85
Jarir Marketing Co.	SAR	23.069	897.636	1,34
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	167.230	1.157.349	1,71
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	602.528	315.289	0,47
			3.818.195	**5,68**
Bienes de consumo básico				
Juhayna Food Industries	EGP	1.492.394	694.783	1,03
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	584.807	1.145.760	1,71
			1.840.543	**2,74**
Energía				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	5.261.776	3.771.348	5,61
			3.771.348	**5,61**
Finanzas				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	1.002.364	1.349.784	2,01
Ahli United Bank BSC	KWD	1.972.147	1.127.779	1,68
Al Rajhi Bank	SAR	197.412	2.977.339	4,43
Bank Muscat SAOG	OMR	130.749	115.470	0,17
Banque Saudi Fransi	SAR	35.656	271.051	0,40
Commercial Bank PSQC (The)	QAR	1.726.560	1.801.137	2,68
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	99.699	387.829	0,58
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	429.632	790.992	1,18
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	163.702	142.160	0,21
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	650.251	1.987.981	2,96
Gulf Bank KSCP	KWD	949.651	654.133	0,97
Kuwait Finance House KSCP	KWD	1.185.850	2.357.853	3,51
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.934.505	5.160.036	7,67
National Commercial Bank	SAR	101.904	1.011.284	1,50
Qatar National Bank QPSC	QAR	929.926	4.439.101	6,60
Riyad Bank	SAR	61.741	277.314	0,41
Samba Financial Group	SAR	76.932	550.008	0,82
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	1.179.504	1.469.476	2,19
			26.870.727	**39,97**
Asistencia sanitaria				
Cleopatra Hospital	EGP	1.731.237	563.109	0,84
Ibnsina Pharma SAE	EGP	678.035	383.841	0,57
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	253.361	735.156	1,09
			1.682.106	**2,50**
Productos industriales				
Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	822.844	1.962.204	2,93
Gulf Warehousing Co.	QAR	720.760	1.008.964	1,50
KOC Holding A/S	TRY	445.512	1.164.669	1,73
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	272.505	762.877	1,13
United International Transportation Co.	SAR	180.610	1.467.810	2,18
			6.366.524	**9,47**
Materiales				
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	695.745	768.102	1,14
National Petrochemical Co.	SAR	127.836	820.841	1,22
Saudi Industrial Investment Group	SAR	235.630	1.267.924	1,89
			2.856.867	**4,25**
Sector inmobiliario				
Emaar Development PJSC	AED	300.662	171.128	0,25
Emaar Malls PJSC	AED	5.703.623	2.127.839	3,17
Emaar Misr for Development SAE	EGP	2.271.283	329.907	0,49
Emaar Properties PJSC	AED	2.899.611	2.155.888	3,20

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Middle East

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Mabanee Co. SAK	KWD	292.095	642.324	0,96
Medinet Nasr Housing	EGP	2.765.303	468.608	0,70
Talaat Moustafa Group	EGP	4.067.941	1.474.660	2,19
			7.370.354	**10,96**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
Qatar Electricity & Water Co. QSC	QAR	163.585	709.566	1,06
			709.566	**1,06**
Total Renta variable			**62.267.546**	**92,63**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**62.267.546**	**92,63**
Total de inversiones			**62.267.546**	**92,63**
Efectivo			**4.690.759**	**6,98**
Otros activos/(pasivos)			**262.538**	**0,39**
Total Patrimonio neto			**67.220.843**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Smart Manufacturing*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Productos industriales				
Aalberts NV	EUR	3.791	123.364	1,90
AMETEK, Inc.	USD	1.722	151.544	2,34
Assa Abloy AB 'B'	SEK	5.922	120.298	1,85
Daifuku Co. Ltd.	JPY	1.100	96.133	1,48
Deere & Co.	USD	779	119.497	1,84
Fortive Corp.	USD	2.522	171.094	2,64
Kingspan Group plc	EUR	1.724	109.574	1,69
KION Group AG	EUR	2.042	124.704	1,92
Knorr-Bremse AG	EUR	1.416	142.076	2,19
L3Harris Technologies, Inc.	USD	816	142.650	2,20
MISUMI Group, Inc.	JPY	6.600	164.944	2,54
Nabtesco Corp.	JPY	4.300	132.404	2,04
Schindler Holding AG	CHF	746	174.638	2,69
Schneider Electric SE	EUR	1.700	187.817	2,91
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	24.900	133.794	2,06
Siemens AG	EUR	1.424	164.987	2,54
SMC Corp.	JPY	200	102.368	1,58
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	11.000	107.490	1,66
Trane Technologies plc	USD	1.955	174.296	2,69
Yaskawa Electric Corp.	JPY	4.500	155.460	2,40
			2.799.132	**43,16**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	840	178.456	2,75
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.594	151.413	2,33
ANSYS, Inc.	USD	663	186.796	2,88
Aspen Technology, Inc.	USD	1.273	131.581	2,03
Autodesk, Inc.	USD	721	167.183	2,58
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.855	174.154	2,69
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	4.615	81.840	1,26
Cognex Corp.	USD	2.579	151.011	2,33
Dassault Systemes SE	EUR	1.041	177.253	2,73
FLIR Systems, Inc.	USD	3.033	121.160	1,87
Hexagon AB 'B'	SEK	2.481	142.934	2,20
Hitachi Ltd.	JPY	3.300	104.150	1,61
IPG Photonics Corp.	USD	1.052	164.819	2,54
Keyence Corp.	JPY	400	167.130	2,58
Microsoft Corp.	USD	1.753	347.450	5,35
Renishaw plc	GBP	2.131	103.593	1,60
S&T AG	EUR	3.634	92.632	1,43
Spectris plc	GBP	2.791	86.633	1,34
STMicroelectronics NV	EUR	4.767	127.551	1,97
Teradyne, Inc.	USD	2.026	167.378	2,58
Texas Instruments, Inc.	USD	1.405	174.940	2,70
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	550	138.307	2,13
			3.338.364	**51,48**
Materiales				
Sika AG	CHF	857	164.105	2,53
			164.105	**2,53**
Total Renta variable			**6.301.601**	**97,17**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**6.301.601**	**97,17**
Total de inversiones			**6.301.601**	**97,17**
Efectivo			**205.865**	**3,17**
Otros activos/(pasivos)			**(22.284)**	**(0,34)**
Total Patrimonio neto			**6.485.182**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Smart Manufacturing*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	382	EUR	340	31/07/2020	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						**1**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	9.998	USD	11.300	31/07/2020	HSBC	(85)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(85)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(85)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(84)**	**–**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	2.726	3.803.992	2,26
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	27.887	181.348	0,11
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2.014	1.025.167	0,61
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	844.000	236.209	0,14
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	536.000	289.641	0,17
Cogeco Communications, Inc.	CAD	1.196	86.597	0,05
Eutelsat Communications SA	EUR	8.613	79.825	0,05
Facebook, Inc. 'A'	USD	12.029	2.651.873	1,58
Kakaku.com, Inc.	JPY	14.600	369.577	0,22
Liberty Global plc 'A'	USD	16.975	370.510	0,22
MultiChoice Group	ZAR	20.034	122.664	0,07
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	22.600	604.432	0,36
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	27.648	327.121	0,20
Publicis Groupe SA	EUR	2.648	84.418	0,05
Telecom Italia SpA	EUR	199.081	78.976	0,05
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	8.975	79.439	0,05
Telefonica SA	EUR	182.004	865.850	0,52
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	759.000	162.515	0,10
Tencent Holdings Ltd.	HKD	34.100	2.192.537	1,31
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	108.597	260.767	0,16
Vodafone Group plc	GBP	536.429	850.210	0,51
WPP plc	GBP	10.694	81.738	0,05
			14.805.406	**8,84**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.770	594.397	0,36
Amazon.com, Inc.	USD	1.675	4.485.655	2,67
Autogrill SpA	EUR	15.164	79.245	0,05
Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	49.433	533.447	0,32
Best Buy Co., Inc.	USD	10.858	935.254	0,56
Booking Holdings, Inc.	USD	212	337.124	0,20
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S	HKD	184.000	150.947	0,09
Domino's Pizza, Inc.	USD	2.315	853.912	0,51
eBay, Inc.	USD	19.961	1.024.942	0,61
Games Workshop Group plc	GBP	1.031	100.214	0,06
Gentex Corp.	USD	14.159	364.590	0,22
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	53.640	762.539	0,46
Home Depot, Inc. (The)	USD	7.246	1.779.715	1,06
HUGO BOSS AG	EUR	7.059	210.876	0,13
Industria de Diseno Textil SA	EUR	33.673	882.873	0,53
Kontoor Brands, Inc.	USD	17.456	308.040	0,18
LG Electronics, Inc.	KRW	4.861	255.550	0,15
Li Ning Co. Ltd.	HKD	40.500	128.459	0,08
Macy's, Inc.	USD	119.277	784.947	0,47
Magna International, Inc.	CAD	9.767	428.032	0,26
Mr Price Group Ltd.	ZAR	16.335	135.432	0,08
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	6.601	863.571	0,52
Newell Brands, Inc.	USD	40.936	637.283	0,38
NIKE, Inc. 'B'	USD	12.655	1.212.335	0,72
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	196.400	726.923	0,43
Pandora A/S	DKK	9.305	504.947	0,30
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	49.479	173.572	0,10
Sekisui House Ltd.	JPY	25.400	483.799	0,29
Target Corp.	USD	8.699	1.031.441	0,62
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	51.289	121.661	0,07
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	41.855	827.313	0,49
			21.719.035	**12,97**
Bienes de consumo básico				
Axfood AB	SEK	4.079	89.639	0,05
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	35.705	352.893	0,21
Campbell Soup Co.	USD	14.815	731.004	0,44
Clicks Group Ltd.	ZAR	6.624	79.669	0,05
Clorox Co. (The)	USD	4.364	950.565	0,57
Colgate-Palmolive Co.	USD	14.345	1.039.707	0,62
Essity AB 'B'	SEK	12.571	404.846	0,24

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	22.000	377.307	0,23
Hershey Co. (The)	USD	6.274	800.520	0,48
Kimberly-Clark Corp.	USD	7.144	997.487	0,60
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	53.954	81.453	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	35.360	965.156	0,58
Lawson, Inc.	JPY	5.000	251.033	0,15
Medifast, Inc.	USD	2.613	356.034	0,21
Minerva SA	BRL	93.369	223.287	0,13
National Beverage Corp.	USD	1.345	82.047	0,05
Nestle SA	CHF	18.032	1.995.103	1,18
Procter & Gamble Co. (The)	USD	15.901	1.872.077	1,11
Rite Aid Corp.	USD	37.732	652.029	0,39
Salmar ASA	NOK	1.914	90.264	0,05
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	69.192	135.562	0,08
SpartanNash Co.	USD	5.688	119.418	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	3.300	128.778	0,08
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	62.000	96.096	0,06
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	60.000	144.920	0,09
USANA Health Sciences, Inc.	USD	2.269	162.078	0,10
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	157.432	378.391	0,23
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	58.400	171.354	0,10
			13.728.717	**8,20**
Energía				
CNOOC Ltd.	HKD	184.000	204.553	0,12
LUKOIL PJSC, ADR	USD	9.894	739.873	0,44
Lundin Energy AB	SEK	7.206	171.451	0,10
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	47.446	163.151	0,10
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	738.000	244.603	0,15
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	13.267	201.569	0,12
Schlumberger Ltd.	USD	47.431	851.260	0,51
			2.576.460	**1,54**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	132.200	1.232.681	0,75
Aon plc 'A'	USD	838	157.538	0,09
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	5.048	158.271	0,09
Assicurazioni Generali SpA	EUR	35.866	534.914	0,32
Aviva plc	GBP	141.523	474.420	0,28
Banco do Brasil SA	BRL	136.400	837.597	0,50
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	48.935	253.859	0,15
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	446	78.891	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	27.000	85.847	0,05
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	216.000	148.220	0,09
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	125.600	335.282	0,20
Cohen & Steers, Inc.	USD	1.929	129.000	0,08
Comerica, Inc.	USD	21.882	806.579	0,48
Commonwealth Bank of Australia	AUD	20.652	983.991	0,59
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	62.600	933.812	0,56
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	820	154.750	0,09
Evercore, Inc. 'A'	USD	3.260	186.402	0,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	2.823	921.547	0,55
Fidelity National Financial, Inc.	USD	18.371	560.491	0,33
Flow Traders, Reg. S	EUR	4.447	157.322	0,09
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	95.403	323.990	0,19
Hargreaves Lansdown plc	GBP	13.522	273.171	0,16
Industrial Bank of Korea	KRW	12.311	82.717	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.457	227.907	0,14
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	4.983	198.325	0,12
Medibank Pvt Ltd.	AUD	124.982	256.511	0,15
MGIC Investment Corp.	USD	24.602	196.402	0,12
Moelis & Co. 'A'	USD	6.666	204.813	0,12
MSCI, Inc.	USD	3.197	1.039.137	0,63
National Bank of Canada	CAD	6.494	289.647	0,17
Plus500 Ltd.	GBP	7.871	126.802	0,08
Progressive Corp. (The)	USD	10.997	862.536	0,52
Prudential plc	GBP	62.925	934.849	0,56
Radian Group, Inc.	USD	5.424	82.815	0,05
Regions Financial Corp.	USD	46.992	508.713	0,30
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	67.989	770.655	0,46

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
SEI Investments Co.	USD	3.734	197.935	0,12
Seven Bank Ltd.	JPY	52.400	143.427	0,09
Singapore Exchange Ltd.	SGD	54.600	326.394	0,19
T Rowe Price Group, Inc.	USD	7.171	866.116	0,52
Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	77.000	88.366	0,05
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	8.073	121.687	0,07
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.950	1.027.045	0,61
			18.281.374	**10,92**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	13.561	1.207.738	0,72
AbbVie, Inc.	USD	5.154	497.528	0,30
Amgen, Inc.	USD	5.290	1.224.089	0,73
Baxter International, Inc.	USD	6.966	586.723	0,35
Biogen, Inc.	USD	3.805	990.110	0,59
Bio-Techne Corp.	USD	1.274	323.341	0,19
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.885	340.116	0,20
Cardinal Health, Inc.	USD	16.065	834.358	0,50
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	17.794	80.866	0,05
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	2.821	476.013	0,28
Coloplast A/S 'B'	DKK	3.553	547.750	0,33
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	8.334	139.606	0,08
DaVita, Inc.	USD	11.085	855.837	0,51
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.926	146.027	0,09
Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	3.050	161.698	0,10
Endo International plc	USD	24.093	83.384	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	14.107	692.936	0,41
Galapagos NV	EUR	4.203	819.775	0,49
Gilead Sciences, Inc.	USD	15.640	1.167.106	0,70
GlaxoSmithKline plc	GBP	53.546	1.077.128	0,64
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	60.100	182.422	0,11
HCA Healthcare, Inc.	USD	9.528	915.658	0,55
Humana, Inc.	USD	638	242.238	0,14
Innoviva, Inc.	USD	6.959	98.388	0,06
Johnson & Johnson	USD	15.201	2.114.353	1,25
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.300	117.610	0,07
McKesson Corp.	USD	5.697	863.889	0,52
Medpace Holdings, Inc.	USD	3.122	281.099	0,17
Merck & Co., Inc.	USD	18.381	1.398.839	0,84
Nichi-iko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8.400	101.555	0,06
Novartis AG	CHF	15.461	1.337.150	0,80
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18.849	1.220.038	0,73
Owens & Minor, Inc.	USD	25.710	194.979	0,12
Pfizer, Inc.	USD	2.883	94.114	0,06
Pharma Mar SA	EUR	24.393	208.219	0,12
Pharming Group NV	EUR	135.015	175.863	0,11
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	39.294	204.133	0,12
Roche Holding AG	CHF	4.842	1.673.011	1,00
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.900	97.674	0,06
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	99.200	253.824	0,15
United Therapeutics Corp.	USD	6.275	751.980	0,45
UnitedHealth Group, Inc.	USD	637	184.547	0,11
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	5.354	493.910	0,30
			25.457.622	**15,21**
Productos industriales				
Air France-KLM	EUR	23.501	106.217	0,06
Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	213.700	417.912	0,25
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	8.224	302.669	0,18
ANDRITZ AG	EUR	2.759	100.513	0,06
Atlas Copco AB 'A'	SEK	14.882	627.205	0,37
Bouygues SA	EUR	15.602	525.197	0,31
Brambles Ltd.	AUD	34.610	258.125	0,15
CCR SA	BRL	60.216	162.549	0,10
Cummins, Inc.	USD	5.387	931.234	0,56
Deluxe Corp.	USD	3.062	73.500	0,04
Deutsche Lufthansa AG	EUR	42.946	426.331	0,25
Deutsche Post AG	EUR	27.599	1.005.764	0,61

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2.046	151.804	0,09
Franklin Electric Co., Inc.	USD	1.537	80.003	0,05
Geberit AG	CHF	1.822	905.968	0,54
GrafTech International Ltd.	USD	15.316	122.825	0,07
Howden Joinery Group plc	GBP	17.889	122.091	0,07
Illinois Tool Works, Inc.	USD	6.038	1.027.866	0,62
Intertek Group plc	GBP	2.908	193.109	0,12
ITOCHU Corp.	JPY	41.200	887.521	0,53
JGC Holdings Corp.	JPY	23.300	245.022	0,15
Kone OYJ 'B'	EUR	7.975	547.817	0,33
Kuehne + Nagel International AG	CHF	2.633	435.070	0,26
Landstar System, Inc.	USD	3.446	380.091	0,23
LIXIL Group Corp.	JPY	5.500	76.835	0,05
Marubeni Corp.	JPY	74.800	338.170	0,20
Masco Corp.	USD	18.269	892.848	0,53
Nielsen Holdings plc	USD	41.577	610.239	0,36
NOW, Inc.	USD	17.794	152.005	0,09
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5.373	882.013	0,53
Qantas Airways Ltd.	AUD	169.973	441.173	0,26
Randstad NV	EUR	6.185	274.203	0,16
Rational AG	EUR	178	99.725	0,06
Robert Half International, Inc.	USD	15.307	792.628	0,47
Rockwell Automation, Inc.	USD	4.448	925.726	0,55
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	23.063	235.016	0,14
Sandvik AB	SEK	25.895	478.279	0,29
Signify NV, Reg. S	EUR	3.563	90.663	0,05
Triton International Ltd.	USD	4.286	128.397	0,08
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	8.998	984.277	0,60
			17.438.600	**10,42**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	6.412	1.362.215	0,81
Alliance Data Systems Corp.	USD	5.345	242.597	0,14
Altium Ltd.	AUD	4.676	104.184	0,06
Apple, Inc.	USD	17.803	6.432.746	3,83
Arrow Electronics, Inc.	USD	6.799	456.985	0,27
Autodesk, Inc.	USD	4.278	991.966	0,59
Avnet, Inc.	USD	9.431	254.476	0,15
Capgemini SE	EUR	3.008	339.879	0,20
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	32.000	92.389	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	33.703	1.553.234	0,93
Citrix Systems, Inc.	USD	5.619	814.711	0,49
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	15.317	863.884	0,52
Constellation Software, Inc.	CAD	531	597.436	0,36
DXC Technology Co.	USD	52.639	843.817	0,50
Fortinet, Inc.	USD	6.474	862.083	0,51
Fujitsu Ltd.	JPY	8.200	960.407	0,57
HP, Inc.	USD	5.024	85.954	0,05
Infosys Ltd., ADR	USD	11.644	111.333	0,07
Intel Corp.	USD	29.176	1.697.101	1,01
International Business Machines Corp.	USD	9.747	1.165.277	0,70
Intuit, Inc.	USD	3.617	1.041.176	0,62
Manhattan Associates, Inc.	USD	7.208	676.518	0,40
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.177	929.447	0,56
MAXIMUS, Inc.	USD	2.499	177.581	0,11
Microsoft Corp.	USD	29.726	5.891.759	3,51
Motorola Solutions, Inc.	USD	3.126	431.914	0,26
NEC Corp.	JPY	17.300	829.908	0,50
NTT Data Corp.	JPY	47.800	531.642	0,32
Optorun Co. Ltd.	JPY	4.200	97.684	0,06
Paychex, Inc.	USD	10.735	791.433	0,47
QUALCOMM, Inc.	USD	13.508	1.200.107	0,72
Quanta Computer, Inc.	TWD	101.000	242.890	0,15
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12.173	534.521	0,32
Seagate Technology plc	USD	17.767	847.570	0,51
Sitronix Technology Corp.	TWD	19.000	98.829	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	167.000	1.767.660	1,05
Technology One Ltd.	AUD	13.891	83.786	0,05
Texas Instruments, Inc.	USD	10.036	1.249.605	0,75
United Microelectronics Corp.	TWD	645.000	347.409	0,21
VeriSign, Inc.	USD	3.884	792.053	0,47

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Visa, Inc. 'A'	USD	1.801	344.228	0,21
			38.740.394	**23,13**
Materiales				
BHP Group plc	GBP	61.616	1.238.253	0,73
China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	168.000	178.717	0,11
EMS-Chemie Holding AG	CHF	369	281.666	0,17
Evolution Mining Ltd.	AUD	116.192	452.427	0,27
Evraz plc	GBP	34.379	119.936	0,07
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	95.209	904.632	0,54
Glencore plc	GBP	288.249	596.134	0,36
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	160.970	311.617	0,19
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	4.151	111.857	0,07
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	71.700	417.205	0,25
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	26.199	690.868	0,41
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	4.301	398.969	0,24
Rio Tinto plc	GBP	20.446	1.131.740	0,67
Vale SA	BRL	91.572	935.462	0,56
Warrior Met Coal, Inc.	USD	9.863	150.441	0,09
			7.919.924	**4,73**
Sector inmobiliario				
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	10.200	135.321	0,08
American Tower Corp., REIT	USD	932	236.727	0,14
China Resources Land Ltd.	HKD	128.000	484.435	0,30
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	96.600	305.219	0,18
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	94.000	560.233	0,34
Crown Castle International Corp., REIT	USD	521	84.589	0,05
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3.800	349.418	0,21
Equinix, Inc., REIT	USD	63	43.402	0,03
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	72	16.297	0,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	16.000	150.233	0,09
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	660	16.945	0,01
IWG plc	GBP	46.182	151.068	0,09
Kenedix, Inc.	JPY	23.200	114.274	0,07
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	67.000	318.362	0,19
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	149	16.619	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	808	73.524	0,04
Public Storage, REIT	USD	1.250	239.059	0,14
Real Matters, Inc.	CAD	5.093	90.728	0,05
Realogy Holdings Corp.	USD	29.377	206.429	0,12
SBA Communications Corp., REIT	USD	969	280.224	0,17
Seazen Group Ltd.	HKD	118.000	102.464	0,06
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	89.500	378.618	0,23
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3.551	241.180	0,14
Sino Land Co. Ltd.	HKD	68.000	85.518	0,05
			4.680.886	**2,80**
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	347.691	163.894	0,10
Endesa SA	EUR	8.553	210.062	0,13
Naturgy Energy Group SA	EUR	13.020	240.230	0,14
Suez SA	EUR	15.915	187.319	0,11
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	14.000	133.321	0,08
Veolia Environnement SA	EUR	20.608	467.324	0,28
			1.402.150	**0,84**
Total Renta variable			**166.750.568**	**99,60**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**166.750.568**	**99,60**
Total de inversiones			**166.750.568**	**99,60**
Efectivo			**455.368**	**0,27**
Otros activos/(pasivos)			**213.865**	**0,13**
Total Patrimonio neto			**167.419.801**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
FTSE 100 Index, 18/09/2020	1	GBP	1.167	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**1.167**	**–**
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	3	EUR	(244)	–
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	2	USD	(7.957)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(8.201)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(7.034)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en CHF	% del 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	2.400	1.190.880	3,23
			1.190.880	**3,23**
Consumo discrecional				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	14.500	869.710	2,36
Forbo Holding AG	CHF	480	650.880	1,77
Swatch Group AG (The)	CHF	15.400	568.568	1,54
			2.089.158	**5,67**
Bienes de consumo básico				
Nestle SA	CHF	34.230	3.599.627	9,77
Orior AG	CHF	9.000	698.400	1,89
			4.298.027	**11,66**
Finanzas				
Baloise Holding AG	CHF	3.000	421.500	1,14
Credit Suisse Group AG	CHF	19.000	184.148	0,50
Helvetia Holding AG	CHF	5.800	501.990	1,36
Julius Baer Group Ltd.	CHF	6.000	237.060	0,64
Partners Group Holding AG	CHF	836	714.613	1,94
St Galler Kantonalbank AG	CHF	500	211.500	0,57
Swiss Life Holding AG	CHF	2.400	833.520	2,26
Swiss Re AG	CHF	4.723	342.795	0,93
UBS Group AG	CHF	17.000	183.770	0,50
VZ Holding AG	CHF	4.500	321.300	0,87
Zurich Insurance Group AG	CHF	6.000	1.985.400	5,39
			5.937.596	**16,10**
Asistencia sanitaria				
Galenica AG, Reg. S	CHF	12.260	830.002	2,25
Lonza Group AG	CHF	2.000	996.600	2,70
Novartis AG	CHF	43.200	3.551.040	9,63
Roche Holding AG	CHF	10.800	3.546.720	9,62
SHL TeleMedicine Ltd.	CHF	24.000	130.800	0,35
Sonova Holding AG	CHF	1.993	377.873	1,02
Tecan Group AG	CHF	2.000	663.600	1,80
Vifor Pharma AG	CHF	2.470	353.210	0,96
			10.449.845	**28,33**
Productos industriales				
ABB Ltd.	CHF	35.000	741.650	2,01
Belimo Holding AG	CHF	25	171.500	0,47
Geberit AG	CHF	2.060	973.556	2,63
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.700	266.985	0,72
Schindler Holding AG	CHF	1.900	422.750	1,15
SFS Group AG	CHF	6.402	561.455	1,52
SGS SA	CHF	144	331.632	0,90
Stadler Rail AG	CHF	8.639	335.193	0,91
Sulzer AG	CHF	2.750	205.838	0,56
VAT Group AG, Reg. S	CHF	3.000	515.700	1,40
Zehnder Group AG	CHF	13.899	514.958	1,40
			5.041.217	**13,67**
Tecnología de la información				
ams AG	CHF	19.816	275.046	0,75
Logitech International SA	CHF	21.839	1.331.305	3,61
Softwareone Holding AG	CHF	10.571	243.662	0,66
			1.850.013	**5,02**
Materiales				
Givaudan SA	CHF	520	1.827.800	4,96
SIG Combibloc Group AG	CHF	61.995	943.564	2,56
Sika AG	CHF	4.500	819.000	2,22
			3.590.364	**9,74**
Servicios públicos				
BKW AG	CHF	13.000	1.092.000	2,96
			1.092.000	**2,96**
Total Renta variable			**35.539.100**	**96,38**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**35.539.100**	**96,38**
Total de inversiones			**35.539.100**	**96,38**
Efectivo			**1.384.368**	**3,75**
Otros activos/(pasivos)			**(49.440)**	**(0,13)**
Total Patrimonio neto			**36.874.028**	**100,00**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en CHF	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Sunrise Communications Group AG, Reg. S	CHF	36.190	3.038.151	1,82
			3.038.151	**1,82**
Consumo discrecional				
Forbo Holding AG	CHF	3.238	4.390.728	2,64
Metall Zug AG	CHF	428	607.760	0,36
PIERER Mobility AG	CHF	21.448	1.040.228	0,62
Swatch Group AG (The)	CHF	89.666	3.310.469	1,98
V-ZUG Holding AG	CHF	4.280	335.937	0,20
			9.685.122	**5,80**
Bienes de consumo básico				
Bell Food Group AG	CHF	10.508	2.542.936	1,52
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	559	4.298.710	2,58
Orior AG	CHF	53.222	4.130.027	2,47
			10.971.673	**6,57**
Finanzas				
Airesis SA	CHF	483.669	406.282	0,24
Baloise Holding AG	CHF	44.280	6.221.340	3,73
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	42.730	3.888.430	2,33
Cembra Money Bank AG	CHF	29.240	2.685.694	1,61
Helvetia Holding AG	CHF	58.275	5.043.701	3,02
Julius Baer Group Ltd.	CHF	79.000	3.121.290	1,87
Partners Group Holding AG	CHF	11.230	9.599.404	5,76
St Galler Kantonalbank AG	CHF	6.447	2.727.081	1,63
Valiant Holding AG	CHF	17.059	1.490.957	0,89
VZ Holding AG	CHF	61.107	4.363.040	2,61
			39.547.219	**23,69**
Asistencia sanitaria				
Ascom Holding AG	CHF	71.586	624.946	0,37
Galenica AG, Reg. S	CHF	54.950	3.720.115	2,23
Sonova Holding AG	CHF	30.099	5.706.770	3,42
Tecan Group AG	CHF	21.590	7.163.562	4,29
Vifor Pharma AG	CHF	28.614	4.091.802	2,45
			21.307.195	**12,76**
Productos industriales				
Belimo Holding AG	CHF	560	3.841.599	2,30
Bucher Industries AG	CHF	7.653	2.081.616	1,25
Conzzeta AG	CHF	3.247	2.737.221	1,64
Daetwyler Holding AG	CHF	35.063	6.423.541	3,85
DKSH Holding AG	CHF	40.807	2.454.541	1,47
Flughafen Zurich AG	CHF	10.316	1.275.058	0,76
Georg Fischer AG	CHF	3.135	2.528.378	1,51
Interroll Holding AG	CHF	1.935	3.707.460	2,22
Kuehne + Nagel International AG	CHF	5.000	785.250	0,47
Schindler Holding AG	CHF	33.460	7.444.849	4,47
Schweiter Technologies AG	CHF	1.576	1.837.616	1,10
SFS Group AG	CHF	41.090	3.603.593	2,16
Stadler Rail AG	CHF	40.879	1.586.105	0,95
Sulzer AG	CHF	19.400	1.452.090	0,87
Zehnder Group AG	CHF	54.210	2.008.481	1,20
			43.767.398	**26,22**
Tecnología de la información				
ALSO Holding AG	CHF	11.942	2.728.747	1,63
ams AG	CHF	178.057	2.471.431	1,48
Logitech International SA	CHF	148.065	9.026.043	5,41
Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	26.205	1.168.743	0,70
Softwareone Holding AG	CHF	78.907	1.818.806	1,09
Temenos AG	CHF	19.583	2.838.556	1,70
			20.052.326	**12,01**
Materiales				
Clariant AG	CHF	25.193	467.708	0,28
SIG Combibloc Group AG	CHF	345.835	5.263.609	3,15
			5.731.317	**3,43**
Sector inmobiliario				
Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	1.786	3.572.000	2,14
			3.572.000	**2,14**
Servicios públicos				
BKW AG	CHF	69.842	5.866.728	3,51
			5.866.728	**3,51**
Total Renta variable			**163.539.129**	**97,95**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**163.539.129**	**97,95**
Total de inversiones			**163.539.129**	**97,95**
Efectivo			**3.236.993**	**1,94**
Otros activos/(pasivos)			**193.341**	**0,11**
Total Patrimonio neto			**166.969.463**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Taiwanese Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	1.975.760	7.842.106	2,82
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	1.786.199	4.117.719	1,48
			11.959.825	**4,30**
Consumo discrecional				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.594.065	9.984.164	3,59
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	411.000	3.666.918	1,32
Hu Lane Associate, Inc.	TWD	896.000	2.512.067	0,90
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	866.000	5.889.380	2,12
momo.com, Inc.	TWD	77.000	1.870.447	0,67
PChome Online, Inc.	TWD	771.000	3.088.449	1,11
			27.011.425	**9,71**
Bienes de consumo básico				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	3.126.000	7.550.346	2,71
			7.550.346	**2,71**
Finanzas				
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.841.291	5.496.616	1,98
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.659.000	6.924.638	2,49
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.162.000	5.403.365	1,94
			17.824.619	**6,41**
Asistencia sanitaria				
St Shine Optical Co. Ltd.	TWD	477.000	5.715.371	2,06
			5.715.371	**2,06**
Productos industriales				
CTCI Corp.	TWD	4.492.000	5.932.004	2,14
Hiwin Technologies Corp.	TWD	542.500	5.373.320	1,93
U-Ming Marine Transport Corp.	TWD	1.846.000	1.957.617	0,70
			13.262.941	**4,77**
Tecnología de la información				
Alchip Technologies Ltd.	TWD	103.000	1.739.758	0,63
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.644.478	10.605.091	3,81
Asustek Computer, Inc.	TWD	1.483.000	10.851.956	3,90
AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	642.000	3.736.845	1,34
Chroma ATE, Inc.	TWD	1.117.000	5.723.308	2,06
Egis Technology, Inc.	TWD	416.000	2.717.548	0,98
Getac Technology Corp.	TWD	4.231.000	6.233.645	2,24
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	2.532.000	5.614.330	2,02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	3.516.750	10.271.181	3,69
Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	795.000	1.889.436	0,68
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	44.000	6.069.265	2,18
MediaTek, Inc.	TWD	488.000	9.549.403	3,43
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	748.000	3.533.597	1,27
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1.927.000	7.008.976	2,52
Mitac Holdings Corp.	TWD	5.575.756	6.114.191	2,20
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.064.000	8.207.125	2,95
Parade Technologies Ltd.	TWD	377.000	12.566.695	4,52
Primax Electronics Ltd.	TWD	3.040.000	4.919.882	1,77
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	683.000	2.737.742	0,98
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	910.000	9.197.973	3,31
Taiwan Semiconductor Co. Ltd.	TWD	1.696.000	2.302.630	0,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.474.565	26.192.753	9,42
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	1.224.000	5.961.730	2,14
Unimicron Technology Corp.	TWD	955.000	1.615.225	0,58
WUS Printed Circuit Co. Ltd.	TWD	2.689.000	2.889.700	1,04
			168.249.985	**60,49**
Materiales				
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	579.000	1.483.135	0,53
Formosa Plastics Corp.	TWD	3.654.006	10.828.228	3,90

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Taiwanese Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Taiwan Cement Corp.	TWD	5.397.000	7.813.497	2,81
			20.124.860	**7,24**
Total Renta variable			**271.699.372**	**97,69**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**271.699.372**	**97,69**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity Fund	TWD	10.881	1.991.500	0,72
			1.991.500	**0,72**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**1.991.500**	**0,72**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**1.991.500**	**0,72**
Total de inversiones			**273.690.872**	**98,41**
Efectivo			**3.148.197**	**1,13**
Otros activos/(pasivos)			**1.270.604**	**0,46**
Total Patrimonio neto			**278.109.673**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF UK Alpha Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Pearson plc	GBP	30.338	175.354	1,25
			175.354	**1,25**
Consumo discrecional				
Bellway plc	GBP	6.066	154.926	1,11
Burberry Group plc	GBP	23.878	379.063	2,71
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	4.397	8.820	0,06
Headlam Group plc	GBP	41.135	115.960	0,83
Hollywood Bowl Group plc	GBP	106.705	160.591	1,15
Pets at Home Group plc	GBP	92.980	220.963	1,58
Taylor Wimpey plc	GBP	107.068	151.358	1,08
William Hill plc	GBP	115.023	134.462	0,96
			1.326.143	**9,48**
Bienes de consumo básico				
British American Tobacco plc	GBP	22.412	697.665	4,98
Imperial Brands plc	GBP	23.086	357.487	2,56
Tesco plc	GBP	187.530	432.257	3,09
Unilever plc	GBP	4.405	192.851	1,38
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	174.603	332.968	2,38
			2.013.228	**14,39**
Energía				
BP plc	GBP	104.872	323.583	2,32
Galp Energia SGPS SA	EUR	23.780	222.455	1,59
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	13.157	162.673	1,16
			708.711	**5,07**
Finanzas				
Direct Line Insurance Group plc	GBP	50.603	137.994	0,99
Intermediate Capital Group plc	GBP	27.764	355.934	2,54
Legal & General Group plc	GBP	200.595	442.513	3,16
Lloyds Banking Group plc	GBP	362.611	111.441	0,80
M&G plc	GBP	163.246	271.560	1,94
Polar Capital Holdings plc	GBP	54.676	276.661	1,98
Prudential plc	GBP	41.855	506.027	3,62
Sabre Insurance Group plc, Reg. S	GBP	81.800	219.544	1,57
TP ICAP plc	GBP	43.136	150.976	1,08
			2.472.650	**17,68**
Asistencia sanitaria				
GlaxoSmithKline plc	GBP	75.724	1.239.602	8,86
			1.239.602	**8,86**
Productos industriales				
BAE Systems plc	GBP	67.996	329.781	2,36
Balfour Beatty plc	GBP	108.104	281.717	2,01
Bunzl plc	GBP	14.022	303.156	2,17
G4S plc	GBP	386.653	436.531	3,12
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	94.927	328.827	2,35
National Express Group plc	GBP	61.957	118.400	0,85
QinetiQ Group plc	GBP	68.347	204.494	1,46
RELX plc	GBP	35.313	660.529	4,73
Wincanton plc	GBP	39.760	73.357	0,52
			2.736.792	**19,57**
Materiales				
Anglo American plc	GBP	12.655	234.750	1,68
BHP Group plc	GBP	46.278	756.830	5,41
Croda International plc	GBP	7.759	409.675	2,93
Ibstock plc, Reg. S	GBP	83.951	151.478	1,08
Rio Tinto plc	GBP	5.400	243.243	1,74
Victrex plc	GBP	7.087	138.693	0,99
			1.934.669	**13,83**
Sector inmobiliario				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	30.542	307.863	2,20
			307.863	**2,20**
Servicios públicos				
National Grid plc	GBP	26.535	262.060	1,87
Severn Trent plc	GBP	11.233	280.600	2,01
SSE plc	GBP	22.143	305.573	2,18
			848.233	**6,06**
Total Renta variable			**13.763.245**	**98,39**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**13.763.245**	**98,39**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - FIA				
Finanzas				
Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	GBP	301.530	105.837	0,76
			105.837	**0,76**
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			**105.837**	**0,76**
Total Participaciones de autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**105.837**	**0,76**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF UK Alpha Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Total de inversiones			**13.869.082**	**99,15**
Efectivo			**328.373**	**2,35**
Otros activos/(pasivos)			**(209.942)**	**(1,50)**
Total Patrimonio neto			**13.987.513**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	236.144	GBP	213.658	31/07/2020	HSBC	1.856	0,01
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.856**	**0,01**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.856**	**0,01**
Cobertura de las Clases de participaciones							
GBP	6.682	EUR	7.380	31/07/2020	HSBC	(54)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(54)**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(54)**	**–**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.802**	**0,01**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
ANGI Homeservices, Inc. 'A'	USD	949.009	11.229.169	1,07
			11.229.169	**1,07**
Consumo discrecional				
Advance Auto Parts, Inc.	USD	125.777	17.955.151	1,71
Aramark	USD	457.456	10.242.727	0,98
Brunswick Corp.	USD	242.554	15.342.256	1,46
Extended Stay America, Inc.	USD	546.406	6.108.631	0,58
LKQ Corp.	USD	563.335	14.546.451	1,38
Mohawk Industries, Inc.	USD	155.643	15.474.992	1,47
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	408.837	4.389.214	0,42
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	459.239	16.473.969	1,57
			100.533.391	**9,57**
Bienes de consumo básico				
Casey's General Stores, Inc.	USD	59.018	8.749.036	0,83
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	218.537	6.773.664	0,64
Performance Food Group Co.	USD	581.402	16.885.039	1,62
			32.407.739	**3,09**
Energía				
Helmerich & Payne, Inc.	USD	271.895	5.177.107	0,49
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	903.847	9.549.224	0,91
			14.726.331	**1,40**
Finanzas				
Arthur J Gallagher & Co.	USD	162.649	15.533.365	1,47
Assurant, Inc.	USD	201.222	20.190.261	1,91
Brown & Brown, Inc.	USD	315.934	12.618.741	1,20
Columbia Banking System, Inc.	USD	260.337	7.205.477	0,69
Commerce Bancshares, Inc.	USD	200.773	11.735.354	1,12
First Republic Bank	USD	79.931	8.387.874	0,80
Globe Life, Inc.	USD	146.562	10.580.470	1,01
Kemper Corp.	USD	120.786	8.571.554	0,82
Raymond James Financial, Inc.	USD	131.924	9.006.141	0,86
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	130.770	9.941.474	0,95
South State Corp.	USD	137.897	6.471.614	0,62
United Community Banks, Inc.	USD	457.070	8.937.593	0,85
Webster Financial Corp.	USD	251.093	6.958.747	0,66
Zions Bancorp NA	USD	263.648	8.701.581	0,83
			144.840.246	**13,79**
Asistencia sanitaria				
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	241.550	3.595.810	0,34
Catalent, Inc.	USD	329.288	23.614.142	2,25
Change Healthcare, Inc.	USD	697.850	7.700.654	0,73
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	37.652	10.193.770	0,97
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	347.247	15.231.777	1,45
Encompass Health Corp.	USD	258.306	15.659.275	1,49
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	225.123	5.660.739	0,54
LivaNova plc	USD	130.939	6.149.591	0,59
Masimo Corp.	USD	85.304	18.767.313	1,79
Pacira BioSciences, Inc.	USD	133.922	6.963.080	0,66
PerkinElmer, Inc.	USD	149.051	14.240.456	1,36
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	67.002	6.180.974	0,59
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	63.993	14.098.027	1,34
			148.055.608	**14,10**
Productos industriales				
Acuity Brands, Inc.	USD	88.841	7.919.840	0,75
Dycom Industries, Inc.	USD	173.853	7.015.588	0,67
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	264.225	16.580.020	1,59
Hexcel Corp.	USD	285.434	13.392.381	1,28
IDEX Corp.	USD	94.373	14.545.812	1,38
KAR Auction Services, Inc.	USD	712.384	10.124.817	0,96
Kirby Corp.	USD	173.013	9.219.180	0,88
MSA Safety, Inc.	USD	64.720	7.254.706	0,69
Pentair plc	USD	429.159	16.012.958	1,52
Robert Half International, Inc.	USD	161.739	8.375.178	0,80
Snap-on, Inc.	USD	80.941	10.997.878	1,05
Stericycle, Inc.	USD	165.909	9.169.077	0,87
Valmont Industries, Inc.	USD	113.964	12.640.782	1,20
Verisk Analytics, Inc.	USD	57.518	9.448.840	0,90
			152.697.057	**14,54**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
Amdocs Ltd.	USD	173.292	10.428.300	0,99
Arrow Electronics, Inc.	USD	123.652	8.311.087	0,79
Black Knight, Inc.	USD	155.018	11.151.999	1,06
Ciena Corp.	USD	224.789	11.930.278	1,14
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	251.879	16.622.205	1,58
Entegris, Inc.	USD	324.154	18.753.165	1,78
FLIR Systems, Inc.	USD	326.057	13.025.060	1,24
Fortinet, Inc.	USD	55.046	7.329.973	0,70
Genpact Ltd.	USD	348.728	12.574.549	1,20
Leidos Holdings, Inc.	USD	154.892	14.280.027	1,36
Lumentum Holdings, Inc.	USD	118.919	9.287.425	0,88
ON Semiconductor Corp.	USD	698.913	13.577.081	1,29
PTC, Inc.	USD	176.226	13.450.736	1,28
Sabre Corp.	USD	930.056	7.340.304	0,70
Semtech Corp.	USD	334.726	16.896.672	1,61
Synopsys, Inc.	USD	67.444	12.785.298	1,22
Teradata Corp.	USD	561.634	11.747.802	1,12
			209.491.961	**19,94**
Materiales				
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	220.359	15.067.876	1,43
Balchem Corp.	USD	114.656	10.792.115	1,03
Berry Global Group, Inc.	USD	415.565	18.151.192	1,73
Compass Minerals International, Inc.	USD	184.201	8.882.182	0,85
Graphic Packaging Holding Co.	USD	951.720	13.061.918	1,24
Sensient Technologies Corp.	USD	154.427	7.970.625	0,76
Valvoline, Inc.	USD	782.095	15.214.200	1,45
			89.140.108	**8,49**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	76.524	12.363.342	1,18
Americold Realty Trust, REIT	USD	239.145	8.641.479	0,82
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	385.764	11.795.669	1,12
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	202.469	12.467.109	1,19
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	132.069	8.770.324	0,84
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	76.722	8.557.527	0,81
			62.595.450	**5,96**
Servicios públicos				
Alliant Energy Corp.	USD	272.047	12.900.384	1,22
CenterPoint Energy, Inc.	USD	391.291	7.269.008	0,69
IDACORP, Inc.	USD	128.608	11.091.450	1,06
NiSource, Inc.	USD	295.280	6.696.892	0,64
			37.957.734	**3,61**
Total Renta variable			**1.003.674.794**	**95,56**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.003.674.794**	**95,56**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Clase I Acum.	USD	1	142	–
			142	**–**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**142**	**–**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**142**	**–**
Total de inversiones			**1.003.674.936**	**95,56**
Efectivo			**48.198.883**	**4,59**
Otros activos/(pasivos)			**(1.561.955)**	**(0,15)**
Total Patrimonio neto			**1.050.311.864**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	53.444	USD	59.942	31/07/2020	HSBC	5	–
USD	5.593.526	EUR	4.974.562	31/07/2020	HSBC	13.629	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**13.634**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**13.634**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	113.002.140	USD	127.719.262	31/07/2020	HSBC	(966.340)	(0,09)
USD	34.587	EUR	30.837	31/07/2020	HSBC	(2)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(966.342)**	**(0,09)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(966.342)**	**(0,09)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(952.708)**	**(0,09)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Smaller Companies

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	74.993	2.951.661	1,05
Madison Square Garden Entertainment Corp.	USD	28.364	2.130.136	0,77
MDC Partners, Inc. 'A'	USD	471.357	1.022.909	0,37
			6.104.706	**2,19**
Consumo discrecional				
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	31.348	2.452.218	0,88
Brunswick Corp.	USD	71.477	4.521.131	1,63
Cavco Industries, Inc.	USD	17.868	3.499.878	1,26
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	95.772	2.175.727	0,78
Extended Stay America, Inc.	USD	139.732	1.562.156	0,56
Gentherm, Inc.	USD	34.515	1.327.502	0,48
Oxford Industries, Inc.	USD	52.926	2.258.027	0,81
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	128.764	1.382.391	0,50
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	131.222	4.707.237	1,68
Skyline Champion Corp.	USD	137.478	3.324.161	1,20
Standard Motor Products, Inc.	USD	63.831	2.616.390	0,94
Steven Madden Ltd.	USD	108.693	2.692.217	0,97
			32.519.035	**11,69**
Bienes de consumo básico				
Darling Ingredients, Inc.	USD	163.593	3.856.879	1,39
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	51.971	1.610.867	0,58
Performance Food Group Co.	USD	135.971	3.948.861	1,42
Primo Water Corp.	USD	191.154	2.562.754	0,92
			11.979.361	**4,31**
Energía				
Cactus, Inc. 'A'	USD	45.679	900.219	0,32
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	167.497	1.769.620	0,64
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	142.078	1.023.411	0,37
			3.693.250	**1,33**
Finanzas				
AMERISAFE, Inc.	USD	45.376	2.764.731	0,99
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	89.873	3.654.845	1,32
Brown & Brown, Inc.	USD	63.107	2.520.561	0,91
Cambridge Bancorp	USD	19.660	1.158.175	0,42
Compass Diversified Holdings	USD	152.499	2.515.926	0,90
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	7.997	3.154.587	1,13
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	109.812	3.360.340	1,21
First Merchants Corp.	USD	66.223	1.782.493	0,64
Heritage Financial Corp.	USD	80.535	1.594.363	0,57
Houlihan Lokey, Inc.	USD	57.917	3.124.253	1,12
James River Group Holdings Ltd.	USD	66.292	2.957.073	1,06
Kemper Corp.	USD	30.767	2.183.374	0,78
Lakeland Financial Corp.	USD	43.701	1.978.811	0,71
OceanFirst Financial Corp.	USD	128.747	2.189.265	0,79
Palomar Holdings, Inc.	USD	39.037	3.193.473	1,15
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	24.039	1.827.507	0,66
Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	85.893	1.700.128	0,61
South State Corp.	USD	36.676	1.721.233	0,62
United Community Banks, Inc.	USD	125.486	2.453.766	0,88
			45.834.904	**16,47**
Asistencia sanitaria				
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	55.616	827.922	0,30
Bio-Techne Corp.	USD	11.899	3.019.961	1,09
Catalent, Inc.	USD	76.056	5.454.185	1,95
Change Healthcare, Inc.	USD	223.495	2.466.229	0,89
Envista Holdings Corp.	USD	159.463	3.267.063	1,16
Evolus, Inc.	USD	127.477	688.768	0,25
Flexion Therapeutics, Inc.	USD	87.845	1.110.942	0,40
ICU Medical, Inc.	USD	13.892	2.499.402	0,90
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	65.594	1.649.367	0,59
Mesa Laboratories, Inc.	USD	7.990	1.693.032	0,61
Natera, Inc.	USD	48.849	2.325.824	0,84

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Pacira BioSciences, Inc.	USD	36.224	1.883.414	0,68
Repligen Corp.	USD	20.317	2.417.843	0,87
Sientra, Inc.	USD	262.283	1.053.870	0,38
Syneos Health, Inc.	USD	47.328	2.720.897	0,98
			33.078.719	**11,89**
Productos industriales				
Albany International Corp. 'A'	USD	38.244	2.235.856	0,80
Apogee Enterprises, Inc.	USD	74.476	1.751.013	0,63
ASGN, Inc.	USD	110.868	7.256.517	2,62
Comfort Systems USA, Inc.	USD	48.630	1.942.802	0,70
Dycom Industries, Inc.	USD	51.927	2.095.439	0,75
EnPro Industries, Inc.	USD	55.428	2.653.333	0,95
ESCO Technologies, Inc.	USD	38.435	3.210.143	1,15
Generac Holdings, Inc.	USD	22.239	2.641.072	0,95
Hexcel Corp.	USD	53.699	2.519.523	0,91
IDEX Corp.	USD	17.779	2.740.296	0,99
KAR Auction Services, Inc.	USD	183.997	2.615.073	0,94
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	23.596	1.950.308	0,70
Univar Solutions, Inc.	USD	192.478	3.173.716	1,14
Valmont Industries, Inc.	USD	30.956	3.433.611	1,23
			40.218.702	**14,46**
Tecnología de la información				
Ciena Corp.	USD	55.395	2.939.992	1,06
CSG Systems International, Inc.	USD	59.282	2.478.803	0,89
Entegris, Inc.	USD	73.907	4.275.714	1,55
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	78.031	3.298.633	1,19
Lumentum Holdings, Inc.	USD	39.577	3.090.914	1,11
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	59.705	1.959.412	0,70
Novanta, Inc.	USD	15.686	1.626.588	0,58
ON Semiconductor Corp.	USD	163.835	3.182.658	1,14
Perficient, Inc.	USD	90.608	3.192.463	1,15
Plantronics, Inc.	USD	99.412	1.460.655	0,53
PTC, Inc.	USD	39.380	3.005.742	1,08
Science Applications International Corp.	USD	47.311	3.652.004	1,31
Semtech Corp.	USD	80.673	4.072.302	1,46
Viavi Solutions, Inc.	USD	196.457	2.481.801	0,89
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	61.518	3.356.608	1,21
			44.074.289	**15,85**
Materiales				
Ardagh Group SA	USD	136.668	1.737.920	0,62
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	63.034	4.310.187	1,55
Balchem Corp.	USD	29.594	2.785.566	1,00
Compass Minerals International, Inc.	USD	52.945	2.553.011	0,92
Graphic Packaging Holding Co.	USD	263.121	3.611.214	1,30
Pretium Resources, Inc.	USD	251.606	2.051.496	0,74
Sensient Technologies Corp.	USD	44.827	2.313.709	0,83
Valvoline, Inc.	USD	236.622	4.603.040	1,66
			23.966.143	**8,62**
Sector inmobiliario				
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	137.484	1.792.596	0,64
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	85.331	2.609.202	0,94
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	34.905	2.149.289	0,77
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	187.396	2.807.570	1,01
Terreno Realty Corp., REIT	USD	63.353	3.315.738	1,20
			12.674.395	**4,56**
Servicios públicos				
Avista Corp.	USD	40.844	1.450.229	0,52
Chesapeake Utilities Corp.	USD	29.245	2.417.860	0,87
IDACORP, Inc.	USD	33.508	2.889.806	1,04
SJW Group	USD	33.031	1.983.322	0,71
			8.741.217	**3,14**
Total Renta variable			**262.884.721**	**94,51**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**262.884.721**	**94,51**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Clase I Acum.	USD	28.991	3.439.933	1,24
			3.439.933	**1,24**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**3.439.933**	**1,24**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**3.439.933**	**1,24**
Total de inversiones			**266.324.654**	**95,75**
Efectivo			**11.974.856**	**4,31**
Otros activos/(pasivos)			**(160.447)**	**(0,06)**
Total Patrimonio neto			**278.139.063**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity Alpha

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	201.724	15.232.616	1,13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	44.818	62.541.194	4,65
Comcast Corp. 'A'	USD	648.453	25.229.736	1,88
Facebook, Inc. 'A'	USD	209.433	46.170.897	3,43
Tencent Holdings Ltd.	HKD	305.500	19.642.813	1,46
			168.817.256	**12,55**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	87.408	22.721.561	1,69
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	120.417	25.839.518	1,92
Amazon.com, Inc.	USD	21.745	58.233.176	4,33
AutoZone, Inc.	USD	16.476	18.583.030	1,38
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	328.599	20.560.909	1,53
Booking Holdings, Inc.	USD	11.258	17.902.565	1,33
Dollar General Corp.	USD	145.103	27.574.540	2,05
Next plc	GBP	308.996	18.492.360	1,38
			209.907.659	**15,61**
Bienes de consumo básico				
Danone SA	EUR	479.372	33.272.838	2,48
Diageo plc	GBP	788.223	25.987.325	1,93
Nestle SA	CHF	205.863	22.777.161	1,69
Philip Morris International, Inc.	USD	430.693	30.361.416	2,26
Procter & Gamble Co. (The)	USD	231.240	27.224.627	2,02
Swedish Match AB	SEK	247.819	17.201.577	1,28
			156.824.944	**11,66**
Energía				
Equinor ASA	NOK	899.116	12.706.803	0,94
			12.706.803	**0,94**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	2.329.600	21.722.044	1,61
Erste Group Bank AG	EUR	725.999	16.894.666	1,26
First Republic Bank	USD	138.094	14.491.438	1,08
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	444.390	20.258.688	1,51
JPMorgan Chase & Co.	USD	351.007	32.558.781	2,41
Nasdaq, Inc.	USD	140.119	16.477.318	1,23
			122.402.935	**9,10**
Asistencia sanitaria				
Anthem, Inc.	USD	105.734	27.416.661	2,04
Danaher Corp.	USD	116.369	20.050.042	1,49
Merck & Co., Inc.	USD	255.955	19.478.808	1,45
Roche Holding AG	CHF	77.594	26.810.321	1,99
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	56.473	19.797.400	1,47
UnitedHealth Group, Inc.	USD	133.108	38.563.106	2,87
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	169.655	19.790.440	1,47
			171.906.778	**12,78**
Productos industriales				
AMETEK, Inc.	USD	187.703	16.518.778	1,23
Bunzl plc	GBP	859.017	22.821.766	1,70
Fortive Corp.	USD	306.143	20.768.882	1,54
GEA Group AG	EUR	863.452	27.284.719	2,03
Otis Worldwide Corp.	USD	312.803	17.730.332	1,32
Roper Technologies, Inc.	USD	41.089	15.832.012	1,18
Schneider Electric SE	EUR	187.342	20.697.700	1,54
Trane Technologies plc	USD	173.454	15.464.131	1,15
Union Pacific Corp.	USD	147.747	24.403.388	1,81
Vestas Wind Systems A/S	DKK	221.149	22.498.411	1,67
			204.020.119	**15,17**
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	125.291	53.056.867	3,95
Infineon Technologies AG	EUR	1.025.273	23.807.330	1,77
Intuit, Inc.	USD	111.609	32.127.342	2,39
Microsoft Corp.	USD	322.608	63.941.625	4,76
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	418.514	18.377.094	1,37
Texas Instruments, Inc.	USD	136.978	17.055.437	1,27
Visa, Inc. 'A'	USD	314.621	60.134.036	4,47
			268.499.731	**19,98**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	472.619	21.064.143	1,57
			21.064.143	**1,57**
Total Renta variable			**1.336.150.368**	**99,36**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.336.150.368**	**99,36**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Equity Alpha

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
iWeb Ltd.	USD	11.415	–	–
			–	–
Total Renta variable			–	–
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			–	–
Total de inversiones			**1.336.150.368**	**99,36**
Efectivo			**8.285.507**	**0,62**
Otros activos/(pasivos)			**283.973**	**0,02**
Total Patrimonio neto			**1.344.719.848**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	1.040.219	EUR	925.164	31/07/2020	HSBC	2.476	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2.476**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.476**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	29.930.732	USD	33.829.264	31/07/2020	HSBC	(256.380)	(0,02)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(256.380)**	**(0,02)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(256.380)**	**(0,02)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(253.904)**	**(0,02)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Alma Media OYJ	EUR	16.132	122.604	0,02
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	1.835.900	355.883	0,07
AT&T, Inc.	USD	63.575	1.901.782	0,35
BCE, Inc.	CAD	33.159	1.375.334	0,25
Cogeco Communications, Inc.	CAD	12.967	938.881	0,17
Com2uSCorp	KRW	2.786	272.488	0,05
Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	53.417	108.993	0,02
Dip Corp.	JPY	16.900	341.790	0,06
Discovery, Inc. 'A'	USD	15.863	336.546	0,06
Eutelsat Communications SA	EUR	144.968	1.343.566	0,25
Fox Corp. 'A'	USD	22.646	608.747	0,11
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	65.800	633.538	0,12
IGG, Inc.	HKD	144.000	117.728	0,02
ITV plc	GBP	1.096.887	998.313	0,18
KDDI Corp.	JPY	112.100	3.362.791	0,61
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	1.768.100	112.399	0,02
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	113.944	411.787	0,08
Metropole Television SA	EUR	105.121	1.178.354	0,22
Mixi, Inc.	JPY	39.000	688.865	0,13
Momo, Inc., ADR	USD	33.570	586.047	0,11
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	46.500	130.397	0,02
Nexon Co. Ltd.	JPY	71.700	1.621.825	0,30
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	87.400	2.040.377	0,37
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	199.100	5.324.887	0,96
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	13.300	509.151	0,09
Omnicom Group, Inc.	USD	23.866	1.295.148	0,24
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	61.346	474.016	0,09
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	79.077	935.610	0,17
Proximus SADP	EUR	6.172	126.332	0,02
Publicis Groupe SA	EUR	54.132	1.725.718	0,32
RTL Group SA	EUR	46.840	1.485.900	0,27
SINA Corp.	USD	10.700	383.087	0,07
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	95.100	352.867	0,06
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.817.700	1.031.554	0,19
Telenor ASA	NOK	155.865	2.248.411	0,41
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	325.905	384.156	0,07
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	811.409	1.948.385	0,36
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	26.400	384.821	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	87.182	4.769.332	0,87
Vodacom Group Ltd.	ZAR	262.810	1.859.231	0,34
			44.827.641	**8,19**
Consumo discrecional				
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.480.500	639.939	0,12
Barratt Developments plc	GBP	74.510	451.758	0,08
Bellway plc	GBP	41.187	1.292.626	0,24
BorgWarner, Inc.	USD	35.080	1.227.124	0,22
Cairn Homes plc	EUR	118.379	119.295	0,02
Capri Holdings Ltd.	USD	23.700	369.761	0,07
CIE Automotive SA	EUR	8.184	140.177	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	10.428	1.074.010	0,20
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	123.490	499.252	0,09
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	56.128	138.357	0,03
DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	2.024	134.347	0,02
eBay, Inc.	USD	87.602	4.498.117	0,82
Emperor Entertainment Hotel Ltd.	HKD	1.585.000	212.586	0,04
Exedy Corp.	JPY	17.000	252.437	0,05
FCC Co. Ltd.	JPY	44.700	765.226	0,14
Foot Locker, Inc.	USD	32.833	965.254	0,18
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	128.000	706.111	0,13
Gamesys Group plc	GBP	12.939	137.534	0,03
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	315.000	495.528	0,09
Gentex Corp.	USD	155.832	4.012.631	0,73
Genting Bhd.	MYR	164.400	157.454	0,03
GS Home Shopping, Inc.	KRW	2.673	242.746	0,04
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	180.000	129.757	0,02
H&R Block, Inc.	USD	115.860	1.648.272	0,30

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Handsome Co. Ltd.	KRW	6.953	202.333	0,04
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	41.714	855.275	0,16
Haseko Corp.	JPY	80.300	1.012.023	0,18
Headlam Group plc	GBP	85.405	295.849	0,05
Heiwa Corp.	JPY	5.800	96.970	0,02
Hibbett Sports, Inc.	USD	9.772	206.165	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	52.100	1.331.290	0,24
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	6.597	308.867	0,06
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	2.223	118.371	0,02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	11.585	1.850.000	0,34
Isuzu Motors Ltd.	JPY	137.700	1.243.102	0,23
Kia Motors Corp.	KRW	10.042	267.726	0,05
Kontoor Brands, Inc.	USD	3.322	58.622	0,01
Lear Corp.	USD	11.613	1.246.775	0,23
Linamar Corp.	CAD	7.885	219.433	0,04
Magna International, Inc.	CAD	37.434	1.640.517	0,30
Martinrea International, Inc.	CAD	32.200	247.224	0,05
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	38.100	720.972	0,13
Meritage Homes Corp.	USD	3.948	289.834	0,05
Mizuno Corp.	JPY	9.100	174.893	0,03
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	493.850	1.941.944	0,35
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	316.000	216.837	0,04
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	101.500	656.967	0,12
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	85.000	825.648	0,15
NOK Corp.	JPY	21.300	263.262	0,05
Pandora A/S	DKK	16.985	921.712	0,17
Persimmon plc	GBP	31.938	898.349	0,16
Peugeot SA	EUR	25.637	413.824	0,08
Piolax, Inc.	JPY	10.900	162.541	0,03
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	42.100	113.989	0,02
PulteGroup, Inc.	USD	26.653	892.510	0,16
Redrow plc	GBP	99.674	539.168	0,10
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	16.335	349.369	0,06
Schaeffler AG Preference	EUR	96.784	706.813	0,13
Sekisui House Ltd.	JPY	53.900	1.026.645	0,19
Shimachu Co. Ltd.	JPY	13.100	363.740	0,07
Starts Corp., Inc.	JPY	11.200	229.379	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	121.300	1.394.487	0,25
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	47.600	597.392	0,11
Swatch Group AG (The)	CHF	2.468	491.159	0,09
Takkt AG	EUR	18.709	187.908	0,03
Tamron Co. Ltd.	JPY	6.300	108.655	0,02
Taylor Wimpey plc	GBP	543.365	943.907	0,17
Tianneng Power International Ltd.	HKD	138.000	234.994	0,04
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	11.100	160.486	0,03
Topre Corp.	JPY	10.100	112.485	0,02
TPR Co. Ltd.	JPY	35.200	437.301	0,08
TS Tech Co. Ltd.	JPY	19.600	537.508	0,10
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	44.542	880.424	0,16
Vistry Group plc	GBP	88.012	767.337	0,14
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.174.000	1.438.568	0,26
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	29.800	466.503	0,09
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	13.100	183.944	0,03
			52.162.295	**9,53**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc.	USD	26.695	1.048.454	0,19
Astral Foods Ltd.	ZAR	39.466	330.300	0,06
Austevoll Seafood ASA	NOK	26.927	218.286	0,04
AVI Ltd.	ZAR	356.199	1.437.543	0,26
British American Tobacco plc	GBP	14.646	560.244	0,10
Britvic plc	GBP	96.218	916.326	0,17
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	23.146	149.111	0,03
Danone SA	EUR	64.845	4.500.842	0,83
Edgewell Personal Care Co.	USD	14.618	448.417	0,08
General Mills, Inc.	USD	41.798	2.541.125	0,46
Grape King Bio Ltd.	TWD	115.000	741.240	0,14
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	1.335.700	154.346	0,03
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	99.000	775.092	0,14
Imperial Brands plc	GBP	10.885	207.124	0,04
J M Smucker Co. (The)	USD	22.552	2.369.826	0,43
Kimberly-Clark Corp.	USD	18.619	2.599.695	0,48

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.197.000	1.807.083	0,33
KT&G Corp.	KRW	13.647	887.852	0,16
Medifast, Inc.	USD	4.595	626.091	0,11
Natural Health Trends Corp.	USD	21.100	120.129	0,02
NongShim Co. Ltd.	KRW	1.823	554.304	0,10
Philip Morris CR A/S	CZK	987	557.536	0,10
Philip Morris International, Inc.	USD	13.324	939.266	0,17
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	66.182	975.007	0,18
Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TRY	40.563	142.729	0,03
Unilever NV	EUR	53.816	2.854.582	0,53
Unilever plc	GBP	31.481	1.693.620	0,31
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	3.731.000	2.814.834	0,51
			32.971.004	**6,03**
Energía				
Beach Energy Ltd.	AUD	863.556	901.104	0,16
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	59.659	185.729	0,03
Cairn Energy plc	GBP	326.907	464.782	0,08
CNOOC Ltd.	HKD	486.000	540.288	0,10
Crescent Point Energy Corp.	CAD	53.300	87.330	0,02
Diversified Gas & Oil plc, Reg. S	GBP	137.989	162.104	0,03
Eni SpA	EUR	184.662	1.756.575	0,32
Frontline Ltd.	NOK	29.930	208.342	0,04
Gazprom PJSC, ADR	USD	108.767	589.300	0,11
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	7.281	550.094	0,10
Grupa Lotos SA	PLN	13.344	206.619	0,04
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	318.250	347.666	0,06
Hunting plc	GBP	51.786	135.545	0,02
Inpex Corp.	JPY	274.500	1.697.864	0,31
International Seaways, Inc.	USD	15.028	259.376	0,05
Iwatani Corp.	JPY	11.500	402.385	0,07
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	47.300	793.073	0,14
LUKOIL PJSC, ADR	USD	24.751	1.850.880	0,34
Mitsuuroko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	10.000	107.058	0,02
Modec, Inc.	JPY	9.000	127.389	0,02
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	77.478	459.643	0,08
Naphtha Israel Petroleum Corp. Ltd.	ILS	21.964	71.687	0,01
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	2	–
Nordic American Tankers Ltd.	USD	90.185	379.470	0,07
OMV AG	EUR	58.786	1.926.804	0,36
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	31.990	507.877	0,09
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	730.200	2.165.225	0,41
Renewable Energy Group, Inc.	USD	18.912	457.587	0,08
Repsol SA	EUR	140.317	1.213.322	0,22
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	73.878	1.176.373	0,22
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	83.541	1.349.803	0,25
San-Ai Oil Co. Ltd.	JPY	10.800	97.369	0,02
Serica Energy plc	GBP	169.973	226.831	0,04
Subsea 7 SA	NOK	44.011	277.645	0,05
Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	144.088	770.150	0,14
Tatneft PJSC, ADR	USD	25.027	1.179.773	0,22
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	9.532	126.572	0,02
Tethys Oil AB	SEK	59.134	293.908	0,05
Total Gabon	EUR	578	66.735	0,01
TOTAL SA	EUR	31.632	1.201.845	0,22
Toyo Kanetsu KK	JPY	9.800	191.892	0,04
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	144.771	2.150.166	0,40
			27.664.182	**5,06**
Finanzas				
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	20.086	1.451.462	0,27
Aflac, Inc.	USD	52.628	1.859.354	0,34
AIB Group plc	EUR	174.819	220.655	0,04
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	43.000	1.002.013	0,18
American Financial Group, Inc.	USD	35.866	2.193.309	0,40
American National Insurance Co.	USD	1.758	124.971	0,02
Ameriprise Financial, Inc.	USD	21.152	3.126.703	0,57
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	54.842	235.204	0,04
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	14.547	456.096	0,08
ASR Nederland NV	EUR	113.927	3.444.243	0,63

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Assured Guaranty Ltd.	USD	11.688	286.124	0,05
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	31.820	974.008	0,18
Aviva plc	GBP	381.435	1.278.665	0,23
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	279.400	966.239	0,18
Bank Hapoalim BM	ILS	34.400	203.327	0,04
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.119.200	681.648	0,12
Bank of Ireland Group plc	EUR	118.467	240.360	0,04
Barclays plc	GBP	579.615	814.812	0,15
BNP Paribas SA	EUR	8.874	345.967	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	377.500	1.200.268	0,22
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	259.500	478.036	0,09
Bure Equity AB	SEK	9.085	194.601	0,04
Capital One Financial Corp.	USD	5.163	321.079	0,06
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	123.000	174.355	0,03
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.186.000	1.767.658	0,32
CI Financial Corp.	CAD	43.701	544.098	0,10
Citigroup, Inc.	USD	8.364	419.257	0,08
Coface SA	EUR	21.290	138.417	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	45.680	465.812	0,09
Deutsche Bank AG	EUR	41.069	382.470	0,07
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	142.000	102.395	0,02
Diamond Hill Investment Group, Inc.	USD	1.160	128.464	0,02
Eaton Vance Corp.	USD	82.907	3.102.360	0,57
Erste Group Bank AG	EUR	12.148	282.695	0,05
Essent Group Ltd.	USD	23.061	820.179	0,15
Evercore, Inc. 'A'	USD	14.599	834.750	0,15
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	83.578	1.942.932	0,36
FirstRand Ltd.	ZAR	520.449	1.142.797	0,21
Franklin Resources, Inc.	USD	35.564	726.668	0,13
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	46.210	1.084.397	0,20
Globe Life, Inc.	USD	52.137	3.763.827	0,70
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	7.764	1.498.159	0,27
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	55.000	922.816	0,17
HSBC Holdings plc	HKD	203.600	950.486	0,17
HSBC Holdings plc	GBP	210.495	978.650	0,18
IG Group Holdings plc	GBP	198.714	1.977.904	0,36
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.825.000	2.318.538	0,42
Isracard Ltd.	ILS	5.268	12.021	–
Janus Henderson Group plc	USD	31.705	665.029	0,12
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	32.863	496.654	0,09
JPMorgan Chase & Co.	USD	7.880	730.935	0,13
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	372.200	1.121.702	0,21
Lazard Ltd. 'A'	USD	21.168	588.330	0,11
Legal & General Group plc	GBP	269.396	730.278	0,13
Lincoln National Corp.	USD	35.863	1.277.167	0,23
Manulife Financial Corp.	CAD	127.228	1.692.037	0,31
MetLife, Inc.	USD	35.278	1.252.432	0,23
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	165.840	122.550	0,02
MGIC Investment Corp.	USD	70.425	562.214	0,10
Morgan Stanley	USD	16.292	767.686	0,14
NN Group NV	EUR	37.352	1.247.718	0,23
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	100.300	647.288	0,12
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	56.500	564.804	0,10
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	15.636	1.603.915	0,29
Popular, Inc.	USD	13.244	488.689	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	209.780	1.186.976	0,22
Principal Financial Group, Inc.	USD	59.221	2.383.279	0,44
Prudential Financial, Inc.	USD	3.735	220.568	0,04
Raiffeisen Bank International AG	EUR	37.184	652.314	0,12
Reinet Investments SCA	ZAR	15.876	276.936	0,05
RHB Bank Bhd.	MYR	660.300	738.556	0,13
RMB Holdings Ltd.	ZAR	396.717	35.173	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	199.929	294.937	0,05
Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	144.000	174.208	0,03
Societe Generale SA	EUR	30.424	497.574	0,09
Sofina SA	EUR	1.706	441.751	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Standard Chartered plc	GBP	258.853	1.380.495	0,25
Sun Life Financial, Inc.	CAD	56.266	2.000.241	0,37
Sydbank A/S	DKK	10.668	196.073	0,04
Synchrony Financial	USD	43.563	954.311	0,17
T Rowe Price Group, Inc.	USD	45.687	5.518.095	1,02
TBC Bank Group plc	GBP	8.932	97.356	0,02
TP ICAP plc	GBP	67.890	291.988	0,05
Truist Financial Corp.	USD	39.321	1.440.907	0,26
UBS Group AG	CHF	57.495	653.923	0,12
Universal Insurance Holdings, Inc.	USD	10.014	173.183	0,03
Unum Group	USD	61.098	980.598	0,18
US Bancorp	USD	34.357	1.247.172	0,23
Wells Fargo & Co.	USD	37.260	955.132	0,17
WesBanco, Inc.	USD	4.668	92.391	0,02
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	47.500	1.784.676	0,33
			87.809.490	**16,05**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	57.211	5.522.716	1,01
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	12.769	1.417.596	0,26
Amgen, Inc.	USD	25.637	5.932.321	1,07
Anthem, Inc.	USD	10.192	2.642.770	0,48
Astellas Pharma, Inc.	JPY	182.300	3.043.554	0,56
Bayer AG	EUR	11.883	880.602	0,16
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.000	132.876	0,02
Biogen, Inc.	USD	16.849	4.384.326	0,80
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	98.777	5.708.696	1,04
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	164.563	747.868	0,14
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	671.000	790.351	0,14
Clinigen Group plc	GBP	78.749	754.315	0,14
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	17.863	305.678	0,06
Computer Programs and Systems, Inc.	USD	5.351	117.527	0,02
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	204.000	84.224	0,02
Faes Farma SA	EUR	28.464	114.226	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	13.139	980.473	0,18
GlaxoSmithKline plc	GBP	167.344	3.366.283	0,62
Innoviva, Inc.	USD	9.040	127.810	0,02
Ipsen SA	EUR	27.833	2.364.915	0,43
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	8.501	931.748	0,17
Johnson & Johnson	USD	40.978	5.699.751	1,04
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	14.000	715.889	0,13
Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.300	158.581	0,03
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	253.000	154.655	0,03
McKesson Corp.	USD	3.038	460.680	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	77.387	5.889.342	1,07
Mylan NV	USD	82.164	1.311.140	0,24
Netcare Ltd.	ZAR	1.098.874	864.189	0,16
Novartis AG	CHF	61.085	5.282.958	0,97
Pfizer, Inc.	USD	145.248	4.741.553	0,87
Pharming Group NV	EUR	926.346	1.206.606	0,22
Premier, Inc. 'A'	USD	94.275	3.169.706	0,58
Quest Diagnostics, Inc.	USD	12.641	1.396.466	0,26
Roche Holding AG	CHF	15.539	5.369.044	0,98
Sanofi	EUR	40.312	4.084.971	0,75
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	28.400	1.459.969	0,27
Triple-S Management Corp. 'B'	USD	13.559	253.392	0,05
United Therapeutics Corp.	USD	7.801	934.852	0,17
UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.254	2.101.577	0,38
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	12.180	1.123.612	0,21
YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	81.200	165.935	0,03
			86.895.743	**15,88**
Productos industriales				
3M Co.	USD	36.296	5.639.638	1,03
Acuity Brands, Inc.	USD	7.230	644.527	0,12
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	29.518	1.086.354	0,20
Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1.312.000	605.932	0,11
ArcBest Corp.	USD	20.600	522.141	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
ASTM SpA	EUR	25.367	574.390	0,10
Atkore International Group, Inc.	USD	8.173	218.492	0,04
Babcock International Group plc	GBP	151.681	580.978	0,11
Barloworld Ltd.	ZAR	81.002	329.891	0,06
bpost SA	EUR	20.732	139.321	0,03
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	82.000	345.847	0,06
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	364.000	473.449	0,09
Cie de Saint-Gobain	EUR	22.666	819.390	0,15
Crane Co.	USD	21.470	1.259.965	0,23
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	8.900	203.863	0,04
Deluxe Corp.	USD	43.135	1.035.407	0,19
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	490.726	146.041	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	8.629	188.741	0,03
dormakaba Holding AG	CHF	241	130.205	0,02
Emerson Electric Co.	USD	35.629	2.182.421	0,40
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	992.207	898.875	0,16
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	23.449	128.266	0,02
GrafTech International Ltd.	USD	100.147	803.119	0,15
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	USD	20.996	190.966	0,03
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	134.700	620.405	0,11
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	7.266	516.933	0,09
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	11.100	319.806	0,06
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	15.762	123.470	0,02
Hazama Ando Corp.	JPY	71.500	413.225	0,08
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	6.079	129.824	0,02
Hubbell, Inc.	USD	10.474	1.277.277	0,23
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.912	161.414	0,03
IMI plc	GBP	146.926	1.662.839	0,30
Inabata & Co. Ltd.	JPY	15.200	183.413	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	31.200	672.103	0,12
JGC Holdings Corp.	JPY	41.300	434.310	0,08
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	48.324	205.699	0,04
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	63.400	1.243.691	0,23
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	36.100	788.648	0,14
Kandenko Co. Ltd.	JPY	35.000	297.850	0,05
KCC Glass Corp.	KRW	2.233	60.615	0,01
Kinden Corp.	JPY	38.400	633.872	0,12
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	15.400	186.042	0,03
Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	11.200	268.069	0,05
Kyudenko Corp.	JPY	9.000	265.557	0,05
LG Corp.	KRW	24.367	1.442.995	0,26
Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	210.500	206.349	0,04
Lonking Holdings Ltd.	HKD	818.000	247.988	0,05
Loomis AB	SEK	6.227	145.895	0,03
McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	34.285	213.722	0,04
Miller Industries, Inc.	USD	4.844	141.617	0,03
Mirait Holdings Corp.	JPY	14.400	214.878	0,04
Nagase & Co. Ltd.	JPY	35.200	438.520	0,08
Nichias Corp.	JPY	14.200	295.374	0,05
Nichiha Corp.	JPY	5.800	123.693	0,02
Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	9.000	179.025	0,03
Nippon Air Conditioning Services Co. Ltd.	JPY	4.600	30.983	0,01
Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	19.400	618.168	0,11
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	18.000	371.162	0,07
Noritake Co. Ltd.	JPY	6.800	222.014	0,04
Obayashi Corp.	JPY	98.800	923.849	0,17
Okamura Corp.	JPY	16.300	113.122	0,02
PayPoint plc	GBP	48.177	364.680	0,07
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	265.290	227.791	0,04
Ricardo plc	GBP	25.699	125.687	0,02
Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	10.400	119.077	0,02
Sankyu, Inc.	JPY	23.100	868.178	0,16
Sanwa Holdings Corp.	JPY	43.700	389.980	0,07
SEC Carbon Ltd.	JPY	4.500	277.167	0,05
Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	2.600	83.490	0,02
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	118.000	1.543.978	0,28

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	255.418	223.129	0,04
SFA Engineering Corp.	KRW	9.439	256.647	0,05
Signify NV, Reg. S	EUR	39.373	1.001.868	0,18
Sinmag Equipment Corp.	TWD	34.000	101.331	0,02
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	253.500	655.481	0,12
Skellerup Holdings Ltd.	NZD	41.210	56.459	0,01
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	48.957	203.954	0,04
Snap-on, Inc.	USD	13.069	1.775.754	0,32
Societe BIC SA	EUR	35.724	1.793.207	0,33
Taisei Corp.	JPY	22.500	818.315	0,15
Tekfen Holding A/S	TRY	184.612	457.571	0,08
TFI International, Inc.	CAD	17.074	580.404	0,11
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	62.900	1.048.784	0,19
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	9.900	155.630	0,03
Toyota Tsusho Corp.	JPY	7.800	197.411	0,04
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	12.200	133.620	0,02
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	8.000	193.943	0,04
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	98.000	666.309	0,12
Ushio, Inc.	JPY	10.600	141.118	0,03
Wakita & Co. Ltd.	JPY	19.800	170.278	0,03
Yokogawa Bridge Holdings Corp.	JPY	6.900	143.012	0,03
Yuasa Trading Co. Ltd.	JPY	13.300	357.719	0,07
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	36.300	92.258	0,02
			50.766.865	**9,28**
Tecnología de la información				
Amdocs Ltd.	USD	96.382	5.800.039	1,05
ams AG	CHF	28.008	409.018	0,07
Applied Materials, Inc.	USD	35.240	2.076.539	0,38
Asseco Poland SA	PLN	14.469	245.132	0,04
Aten International Co. Ltd.	TWD	37.000	111.628	0,02
Atos SE	EUR	17.165	1.455.397	0,27
Benchmark Electronics, Inc.	USD	15.429	325.458	0,06
BH Co. Ltd.	KRW	13.877	228.453	0,04
Broadcom, Inc.	USD	9.618	2.970.752	0,54
Canon Marketing Japan, Inc.	JPY	9.700	197.556	0,04
Celestica, Inc.	CAD	15.088	100.764	0,02
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	25.303	2.689.825	0,49
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	448.000	1.293.452	0,24
Chipbond Technology Corp.	TWD	304.000	663.568	0,12
Cisco Systems, Inc.	USD	114.731	5.287.486	0,97
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	127.900	415.079	0,08
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	34.547	1.948.463	0,36
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	7.200	470.170	0,09
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	23.749	569.637	0,10
Elan Microelectronics Corp.	TWD	292.000	1.190.852	0,22
FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	66.000	270.901	0,05
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	59.000	112.824	0,02
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	98.000	1.340.460	0,25
Hannstar Board Corp.	TWD	363.529	476.830	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	39.328	376.428	0,07
Hitachi Ltd.	JPY	34.000	1.073.059	0,20
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	48.000	108.469	0,02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	42.000	122.667	0,02
HP, Inc.	USD	139.627	2.388.829	0,44
Huami Corp., ADR	USD	15.681	194.959	0,04
Infosys Ltd., ADR	USD	260.364	2.489.445	0,46
Innodisk Corp.	TWD	61.000	365.449	0,07
Insight Enterprises, Inc.	USD	2.998	146.200	0,03
Intel Corp.	USD	94.811	5.514.938	1,00
International Business Machines Corp.	USD	14.565	1.741.280	0,32
INTOPS Co. Ltd.	KRW	12.816	117.769	0,02
ITE Technology, Inc.	TWD	127.000	264.975	0,05
Ituran Location and Control Ltd.	USD	28.226	456.363	0,08
J2 Global, Inc.	USD	10.073	699.435	0,13
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	15.000	170.622	0,03
Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	231.000	549.006	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Lam Research Corp.	USD	3.810	1.172.958	0,21
Lite-On Technology Corp.	TWD	415.000	650.817	0,12
MCJ Co. Ltd.	JPY	16.400	130.204	0,02
Methode Electronics, Inc.	USD	10.901	340.230	0,06
NetApp, Inc.	USD	40.949	1.800.658	0,33
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	249.000	1.920.652	0,35
Open Text Corp.	CAD	57.888	2.455.323	0,45
Optorun Co. Ltd.	JPY	8.900	206.998	0,04
Oracle Corp.	USD	99.958	5.470.388	1,00
Phison Electronics Corp.	TWD	13.000	129.718	0,02
Polytronics Technology Corp.	TWD	100.000	222.186	0,04
Powertech Technology, Inc.	TWD	80.000	289.587	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	36.238	3.219.536	0,59
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	338.000	1.354.842	0,25
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	91.327	4.010.200	0,73
Seagate Technology plc	USD	18.893	901.286	0,16
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	76.000	824.218	0,15
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	69.000	347.606	0,06
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	313.000	1.008.117	0,18
Sitronix Technology Corp.	TWD	82.000	426.524	0,08
SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	15.800	161.606	0,03
Sopra Steria Group	EUR	2.453	300.816	0,05
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	3.880	200.623	0,04
Super Micro Computer, Inc.	USD	7.533	212.309	0,04
Synnex Technology International Corp.	TWD	214.000	301.986	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	95.119	5.349.361	0,98
TES Co. Ltd.	KRW	27.992	498.096	0,09
Test Research, Inc.	TWD	57.000	104.640	0,02
TietoEVRY OYJ	EUR	58.677	1.586.468	0,29
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	47.000	173.445	0,03
Tripod Technology Corp.	TWD	377.000	1.669.192	0,31
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	19.459	426.158	0,08
United Microelectronics Corp.	TWD	1.527.000	822.471	0,15
Western Union Co. (The)	USD	123.394	2.624.656	0,48
Wipro Ltd., ADR	USD	372.192	1.216.853	0,22
Xerox Holdings Corp.	USD	27.245	415.680	0,08
Xperi Holding Corp.	USD	35.114	510.440	0,09
			90.887.024	**16,62**
Materiales				
ADEKA Corp.	JPY	17.400	230.318	0,04
AECI Ltd.	ZAR	56.139	250.094	0,05
Alacer Gold Corp.	CAD	82.147	542.577	0,10
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	43.300	392.362	0,07
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	14.293	1.028.042	0,19
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	24.984	725.109	0,13
Argonaut Gold, Inc.	CAD	63.400	115.872	0,02
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	5.896	146.679	0,03
B2Gold Corp.	CAD	234.362	1.275.399	0,23
BHP Group Ltd.	AUD	48.297	1.187.204	0,22
BHP Group plc	GBP	58.661	1.178.868	0,22
Boliden AB	SEK	59.674	1.330.518	0,24
Celanese Corp.	USD	14.162	1.205.528	0,22
Centamin plc	GBP	185.712	405.755	0,07
Centerra Gold, Inc.	CAD	40.400	444.539	0,08
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	158.662	1.009.429	0,18
Eldorado Gold Corp.	CAD	28.300	270.470	0,05
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	232.213	290.317	0,05
Evolution Mining Ltd.	AUD	141.824	552.233	0,10
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	174.846	1.661.306	0,30
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	91.402	434.191	0,08
Gold Fields Ltd., ADR	USD	85.986	789.351	0,14
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	102.000	405.457	0,07
Hexpol AB	SEK	61.527	446.208	0,08
IAMGOLD Corp.	CAD	147.400	538.786	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	157.223	1.057.591	0,19
Kanto Denka Kogyo Co. Ltd.	JPY	16.100	127.529	0,02
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	23.820	937.006	0,17
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	55.699	1.500.925	0,27
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	3.297	204.165	0,04
Kureha Corp.	JPY	13.400	585.345	0,11
Largo Resources Ltd.	CAD	167.127	101.366	0,02
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	9.850	282.156	0,05
Lynas Corp. Ltd.	AUD	622.794	827.646	0,15
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	11.102	718.008	0,13
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	765	116.452	0,02
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	100.200	1.514.487	0,28
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	22.667	597.729	0,11
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	19.400	202.475	0,04
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	208.000	362.592	0,07
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	12.400	324.777	0,06
Nittetsu Mining Co. Ltd.	JPY	12.900	524.854	0,10
Northam Platinum Ltd.	ZAR	69.449	467.042	0,09
Northern Star Resources Ltd.	AUD	59.041	541.946	0,10
OceanaGold Corp.	CAD	151.100	325.871	0,06
Oji Holdings Corp.	JPY	180.200	837.329	0,15
Pan American Silver Corp.	CAD	15.002	423.631	0,08
Perenti Global Ltd.	AUD	157.222	124.670	0,02
Perseus Mining Ltd.	AUD	406.860	365.846	0,07
Petropavlovsk plc	GBP	285.470	95.686	0,02
Polymetal International plc	GBP	79.780	1.559.754	0,29
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	4.954	399.829	0,07
Ramelius Resources Ltd.	AUD	215.570	294.665	0,05
Regis Resources Ltd.	AUD	288.752	1.034.956	0,19
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	11.774	1.092.178	0,20
Rengo Co. Ltd.	JPY	81.600	664.651	0,12
Rio Tinto Ltd.	AUD	24.889	1.673.064	0,31
Rio Tinto plc	GBP	49.593	2.745.103	0,51
Sandfire Resources Ltd.	AUD	256.024	891.719	0,16
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	158.661	590.431	0,11
SEMAFO, Inc.	CAD	88.300	294.184	0,05
Shikoku Chemicals Corp.	JPY	20.800	209.181	0,04
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	2.565	114.804	0,02
Silver Lake Resources Ltd.	AUD	448.662	656.846	0,12
Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	3.623	285.164	0,05
SSR Mining, Inc.	CAD	35.572	727.100	0,13
St Barbara Ltd.	AUD	244.321	528.453	0,10
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	4.600	128.618	0,02
Synthomer plc	GBP	111.609	379.627	0,07
Ternium SA, ADR	USD	12.800	192.358	0,04
Toagosei Co. Ltd.	JPY	24.900	243.472	0,04
Tokuyama Corp.	JPY	11.100	260.665	0,05
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	22.000	331.796	0,06
Tosoh Corp.	JPY	20.900	284.964	0,05
Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	9.700	183.372	0,03
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	11.700	131.957	0,02
Vale Indonesia Tbk. PT	IDR	535.400	105.376	0,02
Vale SA	BRL	37.300	381.041	0,07
Warrior Met Coal, Inc.	USD	6.889	105.079	0,02
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	118.845	975.059	0,18
Westgold Resources Ltd.	AUD	110.476	158.554	0,03
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	10.600	215.812	0,04
Yara International ASA	NOK	11.980	411.977	0,08
Zeon Corp.	JPY	21.300	195.786	0,04
			48.471.331	**8,86**
Sector inmobiliario				
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	104.808	1.029.564	0,19
BWP Trust, REIT	AUD	61.376	161.201	0,03
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	213.500	1.272.442	0,23
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	1.231.600	1.176.332	0,22
EPR Properties, REIT	USD	20.198	665.285	0,12
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	152.000	359.970	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	162.900	673.461	0,12
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	399.000	1.278.902	0,23
Kerry Properties Ltd.	HKD	73.000	188.319	0,03
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	138.400	257.132	0,05
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	48.200	227.458	0,04
Open House Co. Ltd.	JPY	39.300	1.345.515	0,25
Plazza AG 'A'	CHF	664	188.626	0,03
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	53.395	502.325	0,09
Sino Land Co. Ltd.	HKD	834.000	1.048.856	0,19
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	56.000	714.755	0,13
Swire Properties Ltd.	HKD	448.400	1.138.246	0,21
UOL Group Ltd.	SGD	164.900	802.976	0,15
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	1.508	91.281	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	305.000	1.455.761	0,26
			14.578.407	**2,66**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	1.206.219	407.043	0,07
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	140.000	100.794	0,02
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	122.800	1.289.878	0,24
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	1.009.014	1.155.194	0,21
Enel Chile SA	CLP	7.392.948	564.005	0,10
Enel Generacion Chile SA	CLP	797.795	301.324	0,06
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	23.319	184.220	0,03
Italgas SpA	EUR	59.102	346.158	0,06
K&O Energy Group, Inc.	JPY	7.300	103.063	0,02
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	226.000	146.399	0,03
Petronas Gas Bhd.	MYR	113.600	447.625	0,08
Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	19.400	177.679	0,03
TTW PCL, NVDR	THB	1.791.800	764.762	0,14
			5.988.144	**1,09**
Total Renta variable			**543.022.126**	**99,25**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**543.022.126**	**99,25**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	1.096.000	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**–**	**–**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Bienes de consumo básico				
Asian Citrus Holdings Ltd.#	GBP	444.627	–	–
			–	**–**
Finanzas				
SRH NV#	EUR	105.570	–	–
			–	**–**
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			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**543.022.126**	**99,25**
Efectivo			**1.917.749**	**0,35**
Otros activos/(pasivos)			**2.181.114**	**0,40**
Total Patrimonio neto			**547.120.989**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Active Value

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	15.222.456	GBP	12.366.600	15/07/2020	HSBC	24.818	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**24.818**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	66.151	CAD	100.218	15/07/2020	HSBC	905	–
EUR	69.862	GBP	62.498	15/07/2020	HSBC	1.528	–
EUR	38.381	HKD	328.400	15/07/2020	HSBC	666	–
EUR	216.193	JPY	25.693.091	15/07/2020	HSBC	3.872	–
EUR	14.851	NOK	160.800	15/07/2020	HSBC	130	–
EUR	9.602	SGD	14.995	15/07/2020	HSBC	30	–
EUR	984.477	USD	1.085.972	15/07/2020	HSBC	17.885	0,01
EUR	11.271	ZAR	217.000	15/07/2020	HSBC	164	–
JPY	1.363.000	EUR	11.256	15/07/2020	J.P. Morgan	33	–
NOK	45.400	EUR	4.159	15/07/2020	J.P. Morgan	2	–
USD	27.600	EUR	24.442	15/07/2020	Bank of America	194	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**25.409**	**0,01**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**50.227**	**0,01**
USD	4.634.530	ZAR	81.072.300	15/07/2020	HSBC	(25.969)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(25.969)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	35.990	AUD	59.574	15/07/2020	HSBC	(534)	–
EUR	39.085	CHF	41.750	15/07/2020	HSBC	(119)	–
EUR	3.808	DKK	28.400	15/07/2020	J.P. Morgan	(3)	–
EUR	4.800	SEK	50.700	15/07/2020	HSBC	(38)	–
EUR	11.957	THB	420.496	15/07/2020	HSBC	(196)	–
JPY	1.176.000	EUR	9.787	15/07/2020	Bank of America	(56)	–
USD	7.200	EUR	6.423	15/07/2020	J.P. Morgan	(2)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(948)**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(26.917)**	**(0,01)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**23.310**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	607	31.903	0,02
Alma Media OYJ	EUR	10.412	79.132	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	85	118.613	0,09
Alphabet, Inc. 'C'	USD	386	537.851	0,39
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	418.400	81.105	0,06
AT&T, Inc.	USD	9.634	288.191	0,21
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	42.290	275.011	0,20
BCE, Inc.	CAD	8.620	357.531	0,26
Capcom Co. Ltd.	JPY	4.400	160.050	0,11
carsales.com Ltd.	AUD	12.625	153.678	0,11
Cogeco Communications, Inc.	CAD	2.745	198.753	0,14
Discovery, Inc. 'A'	USD	4.486	95.174	0,07
Eutelsat Communications SA	EUR	12.979	120.290	0,09
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1.300	12.517	0,01
ITV plc	GBP	168.003	152.905	0,11
Kakaku.com, Inc.	JPY	2.100	53.158	0,04
KDDI Corp.	JPY	30.800	923.943	0,65
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	2.500	81.084	0,06
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	28.180	101.841	0,07
Metropole Television SA	EUR	23.673	265.362	0,19
Momo, Inc., ADR	USD	6.271	109.476	0,08
Nexon Co. Ltd.	JPY	13.900	314.412	0,23
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	52.100	1.393.403	0,99
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	2.900	111.018	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	3.002	162.911	0,12
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	8.082	62.449	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	10.049	320.360	0,23
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	10.152	66.345	0,05
Rightmove plc	GBP	13.935	93.804	0,07
RTL Group SA	EUR	10.219	324.176	0,23
Swisscom AG	CHF	751	392.073	0,28
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.835.000	392.906	0,28
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.100	392.213	0,28
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	60.630	71.467	0,05
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	48.760	117.084	0,08
Verizon Communications, Inc.	USD	15.993	874.905	0,63
Vodacom Group Ltd.	ZAR	53.422	377.930	0,27
			9.665.024	**6,93**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.138	458.780	0,33
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	251.000	108.493	0,08
Barratt Developments plc	GBP	8.456	51.269	0,04
Bellway plc	GBP	6.493	203.778	0,15
BorgWarner, Inc.	USD	5.878	205.617	0,15
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	29.870	120.760	0,09
DR Horton, Inc.	USD	869	47.385	0,03
eBay, Inc.	USD	20.369	1.045.891	0,75
FCC Co. Ltd.	JPY	11.500	196.870	0,14
Foot Locker, Inc.	USD	3.606	106.012	0,08
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	46.000	42.066	0,03
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	38.000	209.627	0,15
Garmin Ltd.	USD	6.726	645.904	0,46
Gentex Corp.	USD	42.105	1.084.192	0,77
Genting Bhd.	MYR	25.300	24.231	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	165.500	103.318	0,07
GS Home Shopping, Inc.	KRW	669	60.755	0,04
H&R Block, Inc.	USD	42.387	603.015	0,43
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	3.821	78.343	0,06
Haseko Corp.	JPY	13.100	165.100	0,12
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	7.400	189.089	0,14
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	655	34.878	0,03
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	520	83.038	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	10.345	271.236	0,19
Isuzu Motors Ltd.	JPY	18.400	166.108	0,12
Linamar Corp.	CAD	4.600	128.014	0,09
Magna International, Inc.	CAD	5.500	241.034	0,17
Martinrea International, Inc.	CAD	2.600	19.962	0,01
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	8.900	168.416	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Mizuno Corp.	JPY	1.500	28.829	0,02
momo.com, Inc.	TWD	5.000	121.458	0,09
Moncler SpA	EUR	4.791	184.476	0,13
Moneysuper-market.com Group plc	GBP	36.674	144.212	0,10
Murakami Corp.	JPY	2.000	47.406	0,03
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	10.400	67.315	0,05
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	21.000	203.984	0,15
Pandora A/S	DKK	3.088	167.574	0,12
Persimmon plc	GBP	4.727	132.961	0,10
Peugeot SA	EUR	5.217	84.211	0,06
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	7.400	20.036	0,01
Redrow plc	GBP	15.241	82.443	0,06
Schaeffler AG Preference	EUR	11.038	80.610	0,06
Sekisui House Ltd.	JPY	1.200	22.857	0,02
Shimamura Co. Ltd.	JPY	1.500	101.623	0,07
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	19.400	223.026	0,16
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	800	10.040	0,01
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	4.300	34.524	0,02
Taylor Wimpey plc	GBP	8.491	14.750	0,01
Tianneng Power International Ltd.	HKD	62.000	105.577	0,08
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	5.400	78.074	0,06
Topre Corp.	JPY	3.400	37.866	0,03
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	4.500	93.549	0,07
Toyota Motor Corp.	JPY	300	18.819	0,01
TPR Co. Ltd.	JPY	10.900	135.414	0,10
TS Tech Co. Ltd.	JPY	4.700	128.892	0,09
USS Co. Ltd.	JPY	12.400	198.239	0,14
Vistry Group plc	GBP	19.035	165.958	0,12
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	56.000	68.620	0,05
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	6.200	97.058	0,07
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	1.300	18.254	0,01
			9.781.836	**7,02**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc.	USD	1.404	55.143	0,04
Astral Foods Ltd.	ZAR	10.751	89.977	0,06
AVI Ltd.	ZAR	80.714	325.744	0,23
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	1.751	110.745	0,08
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	22.600	130.826	0,09
Clorox Co. (The)	USD	2.707	589.638	0,42
Coca-Cola Co. (The)	USD	27.762	1.231.626	0,88
Colgate-Palmolive Co.	USD	15.916	1.153.571	0,83
Danone SA	EUR	2.461	170.816	0,12
Diageo plc	GBP	10.162	335.036	0,24
General Mills, Inc.	USD	7.777	472.806	0,34
Grape King Bio Ltd.	TWD	13.000	83.792	0,06
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	21.100	111.152	0,08
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	14.500	113.524	0,08
Hershey Co. (The)	USD	6.164	786.485	0,56
Hormel Foods Corp.	USD	5.862	283.553	0,20
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	9.174	58.982	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	9.950	1.389.278	1,01
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	304.651	459.925	0,33
L'Oreal SA	EUR	1.276	406.930	0,29
Medifast, Inc.	USD	1.222	166.503	0,12
Nestle SA	CHF	4.285	474.102	0,34
NongShim Co. Ltd.	KRW	463	140.780	0,10
PepsiCo, Inc.	USD	4.266	558.975	0,40
Philip Morris CR A/S	CZK	111	62.702	0,04
Philip Morris International, Inc.	USD	760	53.576	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	10.551	1.242.203	0,90
Swedish Match AB	SEK	1.350	93.706	0,07
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	168.900	93.688	0,07
Unilever NV	EUR	18.358	973.770	0,70
Unilever plc	GBP	8.264	444.588	0,32
USANA Health Sciences, Inc.	USD	789	56.359	0,04
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1.020.000	769.534	0,55
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	160.500	137.433	0,10
			13.627.468	**9,77**
Energía				
Eni SpA	EUR	28.335	269.533	0,19
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	3.807	287.627	0,21
Inpex Corp.	JPY	51.400	317.924	0,23
Iwatani Corp.	JPY	8.700	304.413	0,22
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	10.300	172.699	0,12
LUKOIL PJSC, ADR	USD	6.636	496.239	0,35
OMV AG	EUR	9.255	303.347	0,22

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Parex Resources, Inc.	CAD	3.800	44.765	0,03
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	6.961	110.514	0,08
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	76.956	88.595	0,06
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	88.100	261.239	0,19
Renewable Energy Group, Inc.	USD	6.176	149.432	0,11
Repsol SA	EUR	4.619	39.941	0,03
Serica Energy plc	GBP	54.927	73.301	0,05
Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	30.186	161.344	0,12
Tatneft PJSC, ADR	USD	4.212	198.554	0,14
TOTAL SA	EUR	10.757	408.708	0,29
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	32.414	481.418	0,35
			4.169.593	**2,99**
Finanzas				
Admiral Group plc	GBP	16.322	461.711	0,33
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	2.659	192.146	0,14
Aflac, Inc.	USD	22.719	802.665	0,58
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	265.000	106.645	0,08
AIB Group plc	EUR	8.086	10.179	0,01
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	5.574	129.889	0,09
American Financial Group, Inc.	USD	8.500	519.799	0,37
American National Insurance Co.	USD	768	54.595	0,04
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4.157	614.491	0,44
Ashmore Group plc	GBP	11.492	58.492	0,04
ASR Nederland NV	EUR	24.512	741.047	0,53
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	4.201	128.592	0,09
Aviva plc	GBP	61.687	206.790	0,15
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	61.300	211.992	0,15
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	315.000	116.606	0,08
Barclays plc	GBP	84.328	118.547	0,09
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	112.000	356.106	0,26
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	72.632	133.799	0,10
Capital One Financial Corp.	USD	716	44.527	0,03
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	224.000	317.524	0,23
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	635.000	513.478	0,37
CI Financial Corp.	CAD	11.900	148.161	0,11
Citigroup, Inc.	USD	1.748	87.621	0,06
City Holding Co.	USD	1.611	102.222	0,07
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	23.300	347.569	0,25
Essent Group Ltd.	USD	4.171	148.344	0,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	2.932	957.129	0,69
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	7.899	183.628	0,13
FirstRand Ltd.	ZAR	55.555	121.987	0,09
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	5.934	139.252	0,10
Globe Life, Inc.	USD	14.149	1.021.431	0,72
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	50.300	35.905	0,03
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	41.500	696.307	0,50
Houlihan Lokey, Inc.	USD	1.255	67.699	0,05
HSBC Holdings plc	GBP	29.181	135.671	0,10
IG Group Holdings plc	GBP	39.187	390.049	0,28
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.126.000	682.529	0,49
JPMorgan Chase & Co.	USD	920	85.338	0,06
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	51.100	154.000	0,11
Legal & General Group plc	GBP	4.360	11.819	0,01
Lincoln National Corp.	USD	8.201	292.057	0,21
Manulife Financial Corp.	CAD	43.052	572.559	0,41
MetLife, Inc.	USD	7.956	282.452	0,20
MGIC Investment Corp.	USD	12.999	103.773	0,07
Morgan Stanley	USD	862	40.618	0,03
NN Group NV	EUR	4.894	163.481	0,12
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.044	36.531	0,03
Parke Bancorp, Inc.	USD	1.827	24.336	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	22.440	126.970	0,09
Primerica, Inc.	USD	1.559	177.398	0,13
Principal Financial Group, Inc.	USD	16.909	680.483	0,49
Radian Group, Inc.	USD	5.196	79.334	0,06
RHB Bank Bhd.	MYR	14.500	16.218	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
RMB Holdings Ltd.	ZAR	42.348	3.755	–
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	41.022	60.516	0,04
SEI Investments Co.	USD	11.004	583.310	0,42
Singapore Exchange Ltd.	SGD	57.700	344.925	0,25
Sofina SA	EUR	996	257.904	0,18
Spar Nord Bank A/S	DKK	2.301	18.135	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	7.949	48.052	0,03
Standard Chartered plc	GBP	25.399	135.456	0,10
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.900	67.544	0,05
Synchrony Financial	USD	1.952	42.761	0,03
T Rowe Price Group, Inc.	USD	12.078	1.458.785	1,04
Truist Financial Corp.	USD	3.654	133.900	0,10
UBS Group AG	CHF	6.693	76.123	0,05
Unum Group	USD	9.536	153.049	0,11
Warsaw Stock Exchange	PLN	5.724	61.221	0,04
Wells Fargo & Co.	USD	2.002	51.320	0,04
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	2.700	101.445	0,07
			17.550.692	**12,59**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	15.083	1.455.997	1,03
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.355	150.430	0,11
Amgen, Inc.	USD	5.921	1.370.101	0,97
Astellas Pharma, Inc.	JPY	61.400	1.025.092	0,74
Bayer AG	EUR	1.483	109.899	0,08
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	39.000	52.506	0,04
Biogen, Inc.	USD	3.737	972.415	0,70
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	20.592	1.190.090	0,85
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	25.093	114.037	0,08
Chemed Corp.	USD	648	287.152	0,21
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	127.000	149.589	0,11
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	3.316	56.745	0,04
DiaSorin SpA	EUR	981	185.401	0,13
Eli Lilly and Co.	USD	3.918	638.201	0,46
EMIS Group plc	GBP	7.846	102.585	0,07
Galapagos NV	EUR	390	76.068	0,05
GlaxoSmithKline plc	GBP	43.645	877.961	0,63
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	6.463	176.708	0,13
Ipsen SA	EUR	4.185	355.591	0,26
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.228	134.594	0,10
Johnson & Johnson	USD	9.612	1.336.962	0,95
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	51.135	0,04
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	177.500	108.503	0,08
Medtronic plc	USD	5.160	465.018	0,33
Merck & Co., Inc.	USD	17.521	1.333.391	0,96
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	649	508.873	0,37
Mylan NV	USD	7.906	126.161	0,09
Netcare Ltd.	ZAR	245.133	192.780	0,14
Novartis AG	CHF	14.875	1.286.470	0,92
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18.129	1.173.435	0,84
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.900	288.203	0,21
Pfizer, Inc.	USD	31.181	1.017.889	0,73
Pharming Group NV	EUR	84.389	109.920	0,08
Premier, Inc. 'A'	USD	9.599	322.737	0,23
Recordati SpA	EUR	8.069	400.510	0,29
Roche Holding AG	CHF	4.316	1.491.266	1,06
Sanofi	EUR	6.016	609.625	0,44
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	5.100	319.471	0,23
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	529.000	50.501	0,04
Stryker Corp.	USD	1.693	300.055	0,22
TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	9.000	23.256	0,02
United Therapeutics Corp.	USD	720	86.283	0,06
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.677	485.849	0,35
Waters Corp.	USD	4.883	861.691	0,62
			22.431.146	**16,09**
Productos industriales				
3M Co.	USD	7.636	1.186.475	0,84
Aida Engineering Ltd.	JPY	9.200	62.202	0,04
Allegion plc	USD	3.643	363.535	0,26

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	7.633	280.918	0,20
AMETEK, Inc.	USD	4.258	374.725	0,27
Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	JPY	7.900	35.910	0,03
Atkore International Group, Inc.	USD	1.675	44.778	0,03
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	1.800	149.659	0,11
bpost SA	EUR	10.327	69.398	0,05
Bureau Veritas SA	EUR	1.796	37.627	0,03
Canadian National Railway Co.	CAD	2.525	219.309	0,16
Central Japan Railway Co.	JPY	800	123.866	0,09
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	17.500	73.809	0,05
Cintas Corp.	USD	372	97.974	0,07
CSW Industrials, Inc.	USD	945	64.551	0,05
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	6.900	158.051	0,11
Daiho Corp.	JPY	1.900	42.633	0,03
Daiseki Co. Ltd.	JPY	3.800	101.171	0,07
Deluxe Corp.	USD	15.213	365.171	0,26
Diploma plc	GBP	9.377	205.335	0,15
Donaldson Co., Inc.	USD	5.400	247.297	0,18
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	534	11.680	0,01
dormakaba Holding AG	CHF	886	478.680	0,34
DY POWER Corp.	KRW	7.874	66.800	0,05
Emerson Electric Co.	USD	10.748	658.359	0,47
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	138.101	125.110	0,09
Epiroc AB 'A'	SEK	4.867	60.163	0,04
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	6.747	500.595	0,36
Fastenal Co.	USD	11.893	498.169	0,36
Geberit AG	CHF	1.138	565.857	0,41
Graco, Inc.	USD	7.318	346.795	0,25
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	19.300	88.893	0,06
Hazama Ando Corp.	JPY	15.900	91.892	0,07
Honeywell International, Inc.	USD	1.197	171.389	0,12
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.425	120.300	0,09
IDEX Corp.	USD	2.300	354.501	0,25
Illinois Tool Works, Inc.	USD	977	166.318	0,12
IMI plc	GBP	46.217	523.062	0,38
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	1.200	26.745	0,02
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	8.900	174.588	0,13
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	7.400	161.662	0,12
Kinden Corp.	JPY	5.600	92.440	0,07
Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	4.400	105.313	0,08
Kyudenko Corp.	JPY	3.800	112.124	0,08
Landstar System, Inc.	USD	1.578	174.052	0,12
Legrand SA	EUR	3.043	230.109	0,17
LG Corp.	KRW	2.277	134.842	0,10
Loomis AB	SEK	5.538	129.752	0,09
MasTec, Inc.	USD	316	14.028	0,01
Nagase & Co. Ltd.	JPY	5.700	71.010	0,05
Nichias Corp.	JPY	1.500	31.202	0,02
Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	3.300	65.642	0,05
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	5.400	111.349	0,08
Noritake Co. Ltd.	JPY	1.500	48.974	0,04
Obayashi Corp.	JPY	9.700	90.702	0,07
PayPoint plc	GBP	10.073	76.249	0,05
PostNL NV	EUR	84.224	179.947	0,13
RELX plc	GBP	32.968	757.778	0,53
Sammok S-Form Co. Ltd.	KRW	5.838	37.479	0,03
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	4.540	46.263	0,03
Sankyu, Inc.	JPY	1.300	48.859	0,04
Schneider Electric SE	EUR	5.435	600.463	0,43
SEC Carbon Ltd.	JPY	1.300	80.070	0,06
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	10.900	142.622	0,10
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	83.791	73.199	0,05
Signify NV, Reg. S	EUR	8.002	203.615	0,15
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	113.500	293.480	0,21
Sintokogio Ltd.	JPY	8.100	59.432	0,04
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	4.538	18.905	0,01
Snap-on, Inc.	USD	1.282	174.192	0,12
Societe BIC SA	EUR	6.544	328.484	0,24
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	21.500	93.333	0,07
Taisei Corp.	JPY	2.800	101.835	0,07
Tekfen Holding A/S	TRY	17.869	44.289	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	12.000	200.086	0,14
Toyota Tsusho Corp.	JPY	5.300	134.138	0,10
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	4.200	101.820	0,07
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	24.000	163.178	0,12
Ushio, Inc.	JPY	8.800	117.154	0,08
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	3.000	86.010	0,06
Wakita & Co. Ltd.	JPY	16.400	141.038	0,10
Waste Management, Inc.	USD	258	26.703	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	6.763	522.936	0,38
Zardoya Otis SA	EUR	21.025	144.000	0,10
			15.905.048	**11,41**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	2.390	507.750	0,36
Adobe, Inc.	USD	901	381.546	0,27
Advantech Co. Ltd.	TWD	47.000	470.097	0,34
Akamai Technologies, Inc.	USD	670	70.335	0,05
Amdocs Ltd.	USD	22.437	1.350.205	0,97
ams AG	CHF	3.137	45.812	0,03
ANSYS, Inc.	USD	490	138.054	0,10
Argo Graphics, Inc.	JPY	2.600	81.074	0,06
ASPEED Technology, Inc.	TWD	1.000	42.095	0,03
Atos SE	EUR	2.168	183.822	0,13
Automatic Data Processing, Inc.	USD	9.217	1.348.465	0,97
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	5.468	687.021	0,49
Canon Marketing Japan, Inc.	JPY	400	8.147	0,01
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	26.000	195.265	0,14
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	8.116	862.768	0,62
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	23.000	66.405	0,05
Chipbond Technology Corp.	TWD	66.000	144.064	0,10
Cisco Systems, Inc.	USD	29.508	1.359.904	0,98
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	23.200	75.292	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	5.006	282.340	0,20
Constellation Software, Inc.	CAD	433	487.175	0,35
Daeduck Co. Ltd.	KRW	5.009	23.911	0,02
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	1.800	117.542	0,08
Dassault Systemes SE	EUR	2.186	372.215	0,27
Elan Microelectronics Corp.	TWD	76.000	309.948	0,22
Enghouse Systems Ltd.	CAD	2.289	118.509	0,09
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3.953	517.655	0,37
Fiserv, Inc.	USD	11.772	1.140.662	0,82
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	16.000	218.851	0,16
Halma plc	GBP	11.573	323.960	0,23
Hannstar Board Corp.	TWD	75.274	98.735	0,07
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.701	16.281	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	8.300	261.953	0,19
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	29.000	65.533	0,05
Hosiden Corp.	JPY	5.100	44.662	0,03
HP, Inc.	USD	27.669	473.379	0,34
Huami Corp., ADR	USD	4.671	58.074	0,04
Infomedia Ltd.	AUD	27.465	32.422	0,02
Infosys Ltd., ADR	USD	62.237	595.073	0,43
Innodisk Corp.	TWD	13.220	79.201	0,06
Insight Enterprises, Inc.	USD	1.222	59.592	0,04
Intel Corp.	USD	21.828	1.269.685	0,91
International Business Machines Corp.	USD	3.219	384.839	0,28
Intuit, Inc.	USD	1.359	391.197	0,28
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.700	308.602	0,22
Keysight Technologies, Inc.	USD	4.278	418.981	0,30
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	10.000	113.748	0,08
Lam Research Corp.	USD	499	153.624	0,11
LEENO Industrial, Inc.	KRW	850	79.915	0,06
Lite-On Technology Corp.	TWD	79.000	123.891	0,09
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	3.695	219.603	0,16
Methode Electronics, Inc.	USD	3.667	114.450	0,08
Microsoft Corp.	USD	5.104	1.011.624	0,73
NetApp, Inc.	USD	8.054	354.160	0,25

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	20.600	559.660	0,40
Open Text Corp.	CAD	10.898	462.239	0,33
Oracle Corp.	USD	25.162	1.377.037	0,99
Oracle Corp. Japan	JPY	4.500	531.112	0,38
Parade Technologies Ltd.	TWD	2.000	66.667	0,05
PAX Global Technology Ltd.	HKD	218.000	94.805	0,07
Paychex, Inc.	USD	19.051	1.404.526	1,01
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.232	207.145	0,15
Powertech Technology, Inc.	TWD	67.000	242.529	0,17
Progress Software Corp.	USD	2.060	80.070	0,06
QUALCOMM, Inc.	USD	4.122	366.216	0,26
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	13.000	52.109	0,04
Sage Group plc (The)	GBP	79.334	651.610	0,47
SAP SE	EUR	3.365	465.012	0,33
Seagate Technology plc	USD	3.183	151.844	0,11
SimCorp A/S	DKK	1.469	156.871	0,11
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	21.000	227.744	0,16
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	55.000	177.145	0,13
Sitronix Technology Corp.	TWD	21.000	109.232	0,08
Synaptics, Inc.	USD	896	52.516	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25.794	1.450.618	1,04
Technology One Ltd.	AUD	10.136	61.137	0,04
Test Research, Inc.	TWD	40.000	73.432	0,05
Texas Instruments, Inc.	USD	7.597	945.919	0,68
Tripod Technology Corp.	TWD	31.000	137.254	0,10
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	3.955	86.616	0,06
United Microelectronics Corp.	TWD	153.000	82.409	0,06
Viatron Technologies, Inc.	KRW	6.204	44.255	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	2.454	469.037	0,34
Western Union Co. (The)	USD	32.663	694.759	0,50
Wipro Ltd., ADR	USD	56.154	183.591	0,13
Xilinx, Inc.	USD	818	75.105	0,05
Xperi Holding Corp.	USD	9.060	131.702	0,09
Yageo Corp.	TWD	10.000	128.634	0,09
			30.660.670	**21,99**
Materiales				
ADEKA Corp.	JPY	7.300	96.628	0,07
AECI Ltd.	ZAR	4.904	21.847	0,02
Alacer Gold Corp.	CAD	21.200	140.025	0,10
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1.198	86.168	0,06
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	3.404	98.794	0,07
B2Gold Corp.	CAD	28.600	155.641	0,11
BHP Group Ltd.	AUD	4.045	99.431	0,07
Celanese Corp.	USD	3.556	302.701	0,22
Centerra Gold, Inc.	CAD	14.600	160.650	0,12
China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	204.000	30.261	0,02
Eldorado Gold Corp.	CAD	7.782	74.375	0,05
EMS-Chemie Holding AG	CHF	464	354.182	0,25
Evolution Mining Ltd.	AUD	22.011	85.706	0,06
Forterra plc, Reg. S	GBP	12.596	31.609	0,02
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	18.143	172.386	0,12
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	16.577	78.746	0,06
Fujikura Kasei Co. Ltd.	JPY	8.100	39.229	0,03
Gold Fields Ltd., ADR	USD	18.575	170.519	0,12
IAMGOLD Corp.	CAD	37.500	137.072	0,10
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	3.488	137.207	0,10
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	10.063	271.168	0,19
Kureha Corp.	JPY	4.300	187.835	0,13
Lotte Chemical Corp.	KRW	475	65.949	0,05
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1.655	47.408	0,03
Lundin Mining Corp.	CAD	2.861	15.030	0,01
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1.144	73.987	0,05
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	11.100	167.773	0,12
Newcrest Mining Ltd.	AUD	6.749	146.087	0,10
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	48.400	84.372	0,06
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	3.700	96.909	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Nissan Chemical Corp.	JPY	1.300	66.563	0,05
Northern Star Resources Ltd.	AUD	16.725	153.521	0,11
Novozymes A/S 'B'	DKK	12.685	725.572	0,53
OceanaGold Corp.	CAD	35.052	75.595	0,05
Oji Holdings Corp.	JPY	39.000	181.220	0,13
Orion Engineered Carbons SA	USD	2.131	22.209	0,02
Pan American Silver Corp.	CAD	6.776	191.343	0,14
Perseus Mining Ltd.	AUD	84.875	76.319	0,05
Polymetal International plc	GBP	20.553	401.825	0,29
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	2.327	187.808	0,13
Pretium Resources, Inc.	CAD	9.800	79.674	0,06
Regis Resources Ltd.	AUD	39.469	141.466	0,10
Rengo Co. Ltd.	JPY	26.300	214.219	0,15
Rio Tinto Ltd.	AUD	5.989	402.587	0,29
Rio Tinto plc	GBP	6.231	344.902	0,25
Sandfire Resources Ltd.	AUD	10.152	35.359	0,03
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	1.229	55.008	0,04
Showa Denko KK	JPY	6.000	134.433	0,10
Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	1.380	108.619	0,08
SSR Mining, Inc.	CAD	8.369	171.064	0,12
St Barbara Ltd.	AUD	124.109	268.441	0,19
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	2.400	67.105	0,05
Toagosei Co. Ltd.	JPY	6.500	63.557	0,05
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	6.500	98.031	0,07
Tosoh Corp.	JPY	3.700	50.448	0,04
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	6.800	76.693	0,06
Victrex plc	GBP	22.749	547.073	0,39
Vidrala SA	EUR	1.270	120.010	0,09
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	9.151	75.079	0,05
			8.765.438	**6,29**
Sector inmobiliario				
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	5.238	51.455	0,04
Ascendas India Trust, REIT	SGD	65.600	63.054	0,05
BWP Trust, REIT	AUD	41.821	109.841	0,08
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	50.000	297.995	0,21
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	215.000	205.352	0,15
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	52.000	123.148	0,09
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	29.300	121.132	0,09
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	18.000	57.695	0,04
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	69.100	128.380	0,09
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	19.200	90.606	0,06
Open House Co. Ltd.	JPY	4.200	143.796	0,10
Sino Land Co. Ltd.	HKD	66.000	83.003	0,06
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	23.000	293.560	0,21
Swire Properties Ltd.	HKD	26.400	67.015	0,05
UOL Group Ltd.	SGD	3.300	16.069	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	13.000	62.049	0,04
			1.914.150	**1,37**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	124.815	42.119	0,03
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	28.400	298.310	0,22
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	119.868	137.234	0,10
Enel Americas SA, ADR	USD	9.600	72.507	0,05
Enel Chile SA	CLP	765.236	58.380	0,04
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	17.774	140.415	0,10
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	200.000	129.556	0,09
TTW PCL, NVDR	THB	418.700	178.706	0,13
			1.057.227	**0,76**
Total Renta variable			**135.528.292**	**97,21**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**135.528.292**	**97,21**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Finanzas				
SRH NV#	EUR	15.566	–	–
			–	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Blend

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	14.950	–	–
			–	–
Total Renta variable			–	–

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			–	–
Total de inversiones			**135.528.292**	**97,21**
Efectivo			**4.677.101**	**3,35**
Otros activos/(pasivos)			**(790.306)**	**(0,56)**
Total Patrimonio neto			**139.415.087**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	3.929.336	GBP	3.192.161	15/07/2020	HSBC	6.406	0,01
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**6.406**	**0,01**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**6.406**	**0,01**
USD	397.519	ZAR	6.953.800	15/07/2020	HSBC	(2.225)	–
ZAR	5.881.400	USD	346.170	15/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(8.073)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(10.298)**	**(0,01)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(10.298)**	**(0,01)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.892)**	**–**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
500 S&P Emini Index, 18/09/2020	11	USD	(85.195)	(0,06)
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(85.195)**	**(0,06)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(85.195)**	**(0,06)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	66.293	5.031.639	0,39
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11.613	16.467.815	1,29
Alphabet, Inc. 'C'	USD	11.830	16.723.005	1,30
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	2.168.000	419.939	0,03
AT&T, Inc.	USD	275.811	8.337.767	0,65
BCE, Inc.	CAD	57.014	2.370.141	0,19
Cogeco Communications, Inc.	CAD	7.800	560.145	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	59.204	2.307.772	0,18
Discovery, Inc. 'A'	USD	62.969	1.328.646	0,10
Elisa OYJ	EUR	20.119	1.223.383	0,10
Eutelsat Communications SA	EUR	31.673	292.059	0,02
Facebook, Inc. 'A'	USD	61.611	13.990.010	1,09
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	46.519	466.051	0,04
ITV plc	GBP	842.697	777.595	0,06
KDDI Corp.	JPY	180.000	5.395.745	0,42
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	128.440	474.895	0,04
Metropole Television SA	EUR	65.495	738.550	0,06
Momo, Inc., ADR	USD	21.759	380.347	0,03
NAVER Corp.	KRW	2.252	499.883	0,04
Netflix, Inc.	USD	7.324	3.332.713	0,26
Nexon Co. Ltd.	JPY	135.800	3.067.568	0,24
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	67.600	1.576.195	0,12
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	257.400	6.876.088	0,54
Omnicom Group, Inc.	USD	19.724	1.076.930	0,08
Publicis Groupe SA	EUR	24.776	801.701	0,06
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	67.800	251.379	0,02
Swisscom AG	CHF	2.776	1.452.819	0,11
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.144.500	884.895	0,07
Telenor ASA	NOK	130.676	1.897.762	0,15
Tencent Holdings Ltd.	HKD	30.200	1.942.819	0,15
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	394.535	946.228	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	212.667	11.724.332	0,92
ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	52.454	1.223.227	0,10
Vodacom Group Ltd.	ZAR	248.083	1.755.500	0,14
Walt Disney Co. (The)	USD	43.940	4.899.749	0,38
			121.495.292	**9,48**
Consumo discrecional				
ABC-Mart, Inc.	JPY	10.400	608.277	0,05
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	29.400	855.689	0,07
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.595	1.853.942	0,14
Amazon.com, Inc.	USD	11.883	32.783.057	2,55
Barratt Developments plc	GBP	76.990	471.744	0,04
Bellway plc	GBP	26.733	840.977	0,07
Best Buy Co., Inc.	USD	5.239	457.208	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	928	1.477.692	0,12
BorgWarner, Inc.	USD	72.317	2.552.790	0,20
Capri Holdings Ltd.	USD	35.100	548.613	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	13.444	1.394.300	0,11
Dollarama, Inc.	CAD	26.866	890.799	0,07
DR Horton, Inc.	USD	21.925	1.215.741	0,09
eBay, Inc.	USD	125.911	6.604.032	0,51
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	22.685	1.352.824	0,11
Faurecia SE	EUR	11.198	437.303	0,03
FCC Co. Ltd.	JPY	51.900	888.051	0,07
Foot Locker, Inc.	USD	27.606	804.991	0,06
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	263.000	240.589	0,02
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	97.000	535.884	0,04
Garmin Ltd.	USD	22.746	2.217.735	0,17
Gentex Corp.	USD	139.217	3.587.622	0,28
H&R Block, Inc.	USD	52.210	745.559	0,06
Haseko Corp.	JPY	64.500	811.892	0,06
Helen of Troy Ltd.	USD	4.066	766.685	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	51.316	12.855.171	0,99
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	94.800	2.421.295	0,19
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	4.787	764.105	0,06
Isuzu Motors Ltd.	JPY	127.900	1.153.868	0,09
Lear Corp.	USD	14.456	1.575.993	0,12
Linamar Corp.	CAD	17.500	471.549	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.777	2.972.325	0,23
Magna International, Inc.	CAD	39.186	1.739.490	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Martinrea International, Inc.	CAD	8.711	65.748	0,01
McDonald's Corp.	USD	6.132	1.131.170	0,09
Moncler SpA	EUR	70.375	2.690.579	0,21
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	450.786	1.802.423	0,14
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	35.100	502.335	0,04
NIKE, Inc. 'B'	USD	13.393	1.313.184	0,10
Nikon Corp.	JPY	74.000	618.696	0,05
NVR, Inc.	USD	625	2.036.719	0,16
Peugeot SA	EUR	77.191	1.255.374	0,10
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	21.933	1.260.278	0,10
PulteGroup, Inc.	USD	19.800	673.794	0,05
Redrow plc	GBP	93.868	499.656	0,04
Ross Stores, Inc.	USD	16.646	1.418.905	0,11
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	129.100	1.483.241	0,12
Tapestry, Inc.	USD	56.044	744.264	0,06
Taylor Wimpey plc	GBP	516.502	910.059	0,07
Tesla, Inc.	USD	1.263	1.363.800	0,11
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	25.500	368.490	0,03
Topre Corp.	JPY	24.800	276.079	0,02
Toyota Boshoku Corp.	JPY	34.500	462.729	0,04
Toyota Motor Corp.	JPY	16.000	1.002.846	0,08
Unipres Corp.	JPY	20.800	181.037	0,01
USS Co. Ltd.	JPY	104.200	1.664.148	0,13
Vistry Group plc	GBP	52.974	465.055	0,04
Workman Co. Ltd.	JPY	5.200	456.449	0,04
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.136.000	1.392.435	0,11
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	76.000	1.189.118	0,09
			116.126.403	**9,07**
Bienes de consumo básico				
a2 Milk Co. Ltd.	AUD	66.062	848.726	0,07
Altria Group, Inc.	USD	97.600	3.830.800	0,30
AVI Ltd.	ZAR	106.122	430.840	0,03
Beiersdorf AG	EUR	10.668	1.211.356	0,09
Clorox Co. (The)	USD	15.293	3.354.825	0,26
Coca-Cola Co. (The)	USD	194.853	8.706.032	0,68
Colgate-Palmolive Co.	USD	106.844	7.827.391	0,61
Costco Wholesale Corp.	USD	4.679	1.418.720	0,11
Danone SA	EUR	54.702	3.782.157	0,30
Essity AB 'B'	SEK	47.095	1.522.039	0,12
General Mills, Inc.	USD	51.198	3.156.357	0,25
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	15.579	700.743	0,05
Hershey Co. (The)	USD	23.482	3.043.737	0,24
Kimberly-Clark Corp.	USD	54.364	7.684.351	0,60
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	331.550	514.823	0,04
L'Oreal SA	EUR	11.169	3.583.953	0,28
Monster Beverage Corp.	USD	40.000	2.772.800	0,22
Nestle SA	CHF	117.447	12.982.322	1,00
PepsiCo, Inc.	USD	62.674	8.289.263	0,65
Philip Morris International, Inc.	USD	75.742	5.306.485	0,41
Procter & Gamble Co. (The)	USD	100.381	12.002.556	0,94
Salmar ASA	NOK	11.459	545.333	0,04
Swedish Match AB	SEK	26.699	1.877.053	0,15
Unilever NV	EUR	98.074	5.204.673	0,41
Unilever plc	GBP	107.185	5.767.665	0,45
Walmart, Inc.	USD	22.174	2.656.002	0,21
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	621.000	468.728	0,04
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	814.000	697.374	0,05
			110.187.104	**8,60**
Energía				
Beach Energy Ltd.	AUD	1.051.961	1.100.898	0,09
Berry Corp.	USD	72.882	352.020	0,03
Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	26.057	386.165	0,03
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	39.343	675.913	0,05
Cairn Energy plc	GBP	418.279	608.820	0,05
Chevron Corp.	USD	35.333	3.152.764	0,25
CNX Resources Corp.	USD	47.386	409.889	0,03
Crescent Point Energy Corp.	CAD	345.310	557.769	0,04
Eni SpA	EUR	363.966	3.470.614	0,27
Equinor ASA	NOK	138.690	1.963.829	0,15
Exxon Mobil Corp.	USD	16.609	742.754	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	22.955	1.750.592	0,14
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	239.604	264.969	0,02
Inpex Corp.	JPY	531.200	3.283.656	0,26
International Seaways, Inc.	USD	30.052	491.050	0,04
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	46.800	784.302	0,06
LUKOIL PJSC, ADR	USD	22.024	1.635.502	0,13
Marathon Oil Corp.	USD	114.513	700.820	0,05
Nordic American Tankers Ltd.	USD	81.212	329.721	0,03
OMV AG	EUR	67.995	2.272.729	0,18

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Parex Resources, Inc.	CAD	105.609	1.268.549	0,10
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	216.200	641.797	0,05
Range Resources Corp.	USD	75.471	424.902	0,03
Renewable Energy Group, Inc.	USD	15.503	384.164	0,03
Repsol SA	EUR	128.288	1.121.859	0,09
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	109.199	1.765.869	0,14
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	217.327	3.455.971	0,27
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	245.477	3.712.531	0,29
Subsea 7 SA	NOK	53.039	333.178	0,03
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	38.189	489.583	0,04
Tethys Oil AB	SEK	56.879	279.003	0,02
TOTAL SA	EUR	168.032	6.411.936	0,49
Tourmaline Oil Corp.	CAD	57.551	501.564	0,04
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	276.577	4.122.663	0,31
			49.848.345	**3,89**
Finanzas				
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	17.600	1.312.256	0,10
Aflac, Inc.	USD	132.414	4.770.875	0,37
Ageas	EUR	19.676	697.006	0,05
AIB Group plc	EUR	254.660	314.624	0,02
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	31.956	789.633	0,06
American Financial Group, Inc.	USD	21.393	1.357.600	0,11
American International Group, Inc.	USD	56.169	1.751.349	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	USD	20.702	3.106.128	0,24
Amundi SA, Reg. S	EUR	6.625	518.629	0,04
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	18.545	602.713	0,05
Ashmore Group plc	GBP	178.982	922.638	0,07
ASR Nederland NV	EUR	108.231	3.323.441	0,26
Assured Guaranty Ltd.	USD	16.179	394.929	0,03
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	48.336	1.507.600	0,12
Aviva plc	GBP	325.252	1.099.547	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	490.903	1.689.360	0,13
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	179.900	622.804	0,05
Bank of America Corp.	USD	115.693	2.747.709	0,21
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.605.000	594.333	0,05
Bank of Ireland Group plc	EUR	148.660	304.716	0,02
Barclays plc	GBP	1.369.226	1.935.775	0,15
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	18.337	3.273.338	0,26
BNP Paribas SA	EUR	60.370	2.398.247	0,19
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	307.500	977.992	0,08
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	213.956	398.338	0,03
Brown & Brown, Inc.	USD	23.581	961.162	0,08
Capital One Financial Corp.	USD	28.259	1.768.731	0,14
Cerved Group SpA	EUR	58.693	421.565	0,03
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	969.000	783.907	0,06
Chubb Ltd.	USD	22.854	2.893.773	0,23
CI Financial Corp.	CAD	111.602	1.415.100	0,11
Citigroup, Inc.	USD	88.118	4.502.830	0,35
Credit Suisse Group AG	CHF	196.180	2.028.570	0,16
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	210.400	877.016	0,07
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	112.700	1.680.341	0,13
Deutsche Bank AG	EUR	144.367	1.372.402	0,11
Eaton Vance Corp.	USD	39.982	1.543.305	0,12
Equitable Holdings, Inc.	USD	35.625	687.206	0,05
Erste Group Bank AG	EUR	53.399	1.256.478	0,10
Essent Group Ltd.	USD	21.378	775.380	0,06
Euronext NV, Reg. S	EUR	14.101	1.413.500	0,11
Everest Re Group Ltd.	USD	6.871	1.416.800	0,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	12.205	4.008.976	0,31
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	72.632	1.721.378	0,13
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	38.724	944.217	0,07
Globe Life, Inc.	USD	59.194	4.393.971	0,34
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	18.375	3.631.268	0,28
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	120.700	2.026.085	0,16

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Houlihan Lokey, Inc.	USD	17.468	971.920	0,08
HSBC Holdings plc	HKD	266.400	1.244.274	0,10
HSBC Holdings plc	GBP	1.163.516	5.442.905	0,42
IG Group Holdings plc	GBP	217.533	2.198.651	0,17
ING Groep NV	EUR	218.068	1.518.033	0,12
JPMorgan Chase & Co.	USD	124.499	11.710.375	0,92
KeyCorp	USD	86.764	1.056.786	0,08
Lincoln National Corp.	USD	50.192	1.846.564	0,14
London Stock Exchange Group plc	GBP	11.434	1.180.806	0,09
Manulife Financial Corp.	CAD	194.819	2.641.929	0,21
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	2.403	1.203.711	0,09
MetLife, Inc.	USD	69.440	2.535.949	0,20
MGIC Investment Corp.	USD	59.108	484.095	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	576.500	2.252.884	0,18
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1.414.900	1.733.789	0,14
Moody's Corp.	USD	11.279	3.098.680	0,24
Nasdaq, Inc.	USD	10.094	1.205.930	0,09
National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	1.900	386.061	0,03
NN Group NV	EUR	59.565	2.000.323	0,16
ORIX Corp.	JPY	108.300	1.333.610	0,10
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	190.000	1.225.763	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	113.584	658.133	0,05
Primerica, Inc.	USD	3.687	429.904	0,03
Principal Financial Group, Inc.	USD	35.468	1.473.341	0,12
Prudential Financial, Inc.	USD	31.500	1.918.350	0,15
Radian Group, Inc.	USD	34.358	532.893	0,04
Raiffeisen Bank International AG	EUR	37.901	675.137	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	746.511	1.121.625	0,09
S&P Global, Inc.	USD	14.515	4.782.401	0,37
SEI Investments Co.	USD	76.796	4.222.244	0,33
Singapore Exchange Ltd.	SGD	165.300	988.210	0,08
Societe Generale SA	EUR	84.021	1.396.649	0,11
Sofina SA	EUR	4.074	1.075.293	0,08
Standard Chartered plc	GBP	348.982	1.897.721	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	75.200	2.113.421	0,16
Sun Life Financial, Inc.	CAD	27.706	1.014.870	0,08
T Rowe Price Group, Inc.	USD	45.034	5.561.698	0,44
Truist Financial Corp.	USD	48.211	1.810.323	0,14
Unum Group	USD	66.084	1.096.334	0,09
Wells Fargo & Co.	USD	199.205	5.099.647	0,40
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	13.500	506.790	0,04
Zurich Insurance Group AG	CHF	9.544	3.366.160	0,26
			168.949.723	**13,19**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	21.007	1.920.670	0,15
AbbVie, Inc.	USD	118.172	11.602.127	0,91
Amgen, Inc.	USD	44.685	10.539.404	0,82
Anthem, Inc.	USD	5.252	1.381.171	0,11
Astellas Pharma, Inc.	JPY	428.200	7.142.289	0,56
AstraZeneca plc	GBP	6.264	651.768	0,05
Becton Dickinson and Co.	USD	2.952	706.325	0,06
Biogen, Inc.	USD	24.743	6.619.990	0,52
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	167.108	9.825.950	0,77
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	90.483	418.031	0,03
Chemed Corp.	USD	1.764	795.687	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	54.600	2.917.635	0,23
Coloplast A/S 'B'	DKK	7.951	1.231.719	0,10
CSL Ltd.	AUD	5.233	1.034.038	0,08
DaVita, Inc.	USD	12.368	978.804	0,08
DiaSorin SpA	EUR	3.235	619.130	0,05
Edwards Lifesciences Corp.	USD	29.180	2.016.630	0,16
Eli Lilly and Co.	USD	36.516	5.995.197	0,47
Exelixis, Inc.	USD	27.479	652.351	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	18.122	1.394.307	0,11
GlaxoSmithKline plc	GBP	53.622	1.084.335	0,08
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	20.408	559.798	0,04
Hoya Corp.	JPY	18.800	1.787.904	0,14
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4.625	1.526.990	0,12
Ipsen SA	EUR	14.454	1.228.103	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	5.601	618.014	0,05
Johnson & Johnson	USD	121.248	17.051.107	1,32
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	13.911	2.310.756	0,18
Medtronic plc	USD	79.141	7.257.230	0,57
Merck & Co., Inc.	USD	158.893	12.287.196	0,95
Merck KGaA	EUR	10.646	1.235.164	0,10
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.485	1.196.242	0,09
Mylan NV	USD	45.039	724.227	0,06
Netcare Ltd.	ZAR	455.999	357.976	0,03
Novartis AG	CHF	134.559	11.704.240	0,90
Novavax, Inc.	USD	10.121	843.585	0,07
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	147.123	9.520.056	0,74
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	92.500	2.689.646	0,21
Pacira BioSciences, Inc.	USD	6.116	320.907	0,03
Pfizer, Inc.	USD	335.202	10.961.105	0,86
Pharming Group NV	EUR	352.256	461.312	0,04
Premier, Inc. 'A'	USD	44.619	1.529.539	0,12
Quest Diagnostics, Inc.	USD	34.865	3.973.215	0,31
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	633	394.770	0,03
ResMed, Inc.	USD	9.127	1.752.384	0,14
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	15.183	313.690	0,02
Roche Holding AG	CHF	39.186	13.578.938	1,05
Sanofi	EUR	48.957	4.984.486	0,39
Sartorius Stedim Biotech	EUR	3.461	874.625	0,07
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	172.000	382.595	0,03
Straumann Holding AG	CHF	763	655.461	0,05
Stryker Corp.	USD	6.207	1.118.439	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.395	1.230.144	0,10
UCB SA	EUR	8.316	962.966	0,08
United Therapeutics Corp.	USD	3.935	476.135	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	50.034	14.757.529	1,14
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	5.173	1.212.655	0,09
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.011	583.813	0,05
Waters Corp.	USD	26.436	4.769.054	0,37
			207.719.554	**16,22**
Productos industriales				
3M Co.	USD	52.776	8.232.527	0,63
Acuity Brands, Inc.	USD	16.239	1.554.722	0,12
AGC, Inc.	JPY	32.300	917.639	0,07
Allegion plc	USD	26.072	2.665.080	0,21
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	35.485	1.305.138	0,10
Amada Co. Ltd.	JPY	92.400	754.548	0,06
AMETEK, Inc.	USD	23.700	2.118.069	0,17
Babcock International Group plc	GBP	122.110	468.027	0,04
Canadian National Railway Co.	CAD	47.500	4.188.858	0,33
Cie de Saint-Gobain	EUR	46.523	1.674.686	0,13
Cintas Corp.	USD	8.588	2.287.500	0,18
Copart, Inc.	USD	34.354	2.860.658	0,22
Crane Co.	USD	14.529	863.894	0,07
CSW Industrials, Inc.	USD	11.132	769.333	0,06
Curtiss-Wright Corp.	USD	7.055	629.870	0,05
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	51.100	1.169.448	0,09
Daiseki Co. Ltd.	JPY	23.200	617.176	0,05
Deluxe Corp.	USD	35.906	845.227	0,07
Donaldson Co., Inc.	USD	26.782	1.245.899	0,10
dormakaba Holding AG	CHF	1.017	554.357	0,04
Dover Corp.	USD	28.133	2.716.522	0,21
Ebara Corp.	JPY	22.900	535.964	0,04
Emerson Electric Co.	USD	85.863	5.326.082	0,42
Fastenal Co.	USD	68.603	2.938.953	0,23
Freightways Ltd.	NZD	104.500	483.685	0,04
Geberit AG	CHF	3.171	1.586.922	0,12
Graco, Inc.	USD	31.355	1.504.726	0,12
GrafTech International Ltd.	USD	97.000	774.060	0,06
HEICO Corp.	USD	6.663	663.968	0,05
Hirano Tecseed Co. Ltd.	JPY	32.500	397.646	0,03
Honeywell International, Inc.	USD	36.494	5.276.667	0,41
Hubbell, Inc.	USD	13.873	1.739.119	0,14
IDEX Corp.	USD	6.611	1.044.802	0,08
IMI plc	GBP	101.609	1.158.181	0,09
Interpump Group SpA	EUR	14.803	439.591	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
JGC Holdings Corp.	JPY	58.000	609.649	0,05
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	64.600	1.265.833	0,10
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	10.100	220.471	0,02
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	19.700	239.391	0,02
Legrand SA	EUR	24.867	1.888.584	0,15
LG Corp.	KRW	14.581	863.090	0,07
Meggitt plc	GBP	230.098	836.722	0,07
NGK Insulators Ltd.	JPY	34.100	470.323	0,04
Nihon M&A Center, Inc.	JPY	21.600	975.038	0,08
Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	17.000	541.271	0,04
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	15.100	311.140	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	13.097	2.299.440	0,18
Obayashi Corp.	JPY	91.100	851.173	0,07
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5.784	980.909	0,08
PayPoint plc	GBP	31.992	236.781	0,02
Prysmian SpA	EUR	20.802	481.761	0,04
Quanta Services, Inc.	USD	18.484	725.127	0,06
RELX plc	GBP	168.787	3.899.945	0,30
Robert Half International, Inc.	USD	15.248	805.552	0,06
Sankyu, Inc.	JPY	14.600	548.084	0,04
Schneider Electric SE	EUR	17.062	1.894.856	0,15
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	57.400	750.188	0,06
Signify NV, Reg. S	EUR	24.895	642.819	0,05
Snap-on, Inc.	USD	5.992	829.952	0,06
Societe BIC SA	EUR	19.325	981.060	0,08
Stantec, Inc.	CAD	8.465	260.476	0,02
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	46.400	1.008.555	0,08
Taisei Corp.	JPY	28.900	1.050.081	0,08
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	5.000	285.026	0,02
Timken Co. (The)	USD	14.329	651.826	0,05
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	19.100	318.142	0,02
Toro Co. (The)	USD	9.320	618.289	0,05
Toyota Tsusho Corp.	JPY	26.500	670.330	0,05
Trelleborg AB 'B'	SEK	54.080	787.402	0,06
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	42.253	1.043.112	0,08
Union Pacific Corp.	USD	2.363	399.512	0,03
Wakita & Co. Ltd.	JPY	36.500	313.626	0,02
Waste Management, Inc.	USD	23.899	2.531.143	0,20
Wolters Kluwer NV	EUR	48.028	3.750.093	0,29
WW Grainger, Inc.	USD	5.352	1.681.384	0,13
Zardoya Otis SA	EUR	206.748	1.414.153	0,11
			103.241.853	**8,06**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	4.209	903.756	0,07
Adobe, Inc.	USD	16.954	7.380.246	0,58
Advantech Co. Ltd.	TWD	46.000	460.709	0,04
Amdocs Ltd.	USD	98.176	5.976.955	0,47
Analog Devices, Inc.	USD	16.210	1.987.994	0,16
ANSYS, Inc.	USD	4.161	1.213.889	0,09
Apple, Inc.	USD	124.845	45.543.457	3,56
Applied Materials, Inc.	USD	62.370	3.770.267	0,29
ASML Holding NV	EUR	14.402	5.287.806	0,41
Automatic Data Processing, Inc.	USD	51.480	7.664.857	0,60
Broadcom, Inc.	USD	17.984	5.675.930	0,44
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	11.279	1.423.297	0,11
CGI, Inc.	CAD	17.500	1.098.954	0,09
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	34.433	3.699.137	0,29
Cisco Systems, Inc.	USD	233.369	10.884.330	0,85
Citrix Systems, Inc.	USD	6.385	944.405	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	39.893	2.266.720	0,18
Constellation Software, Inc.	CAD	4.215	4.743.856	0,37
Dassault Systemes SE	EUR	6.039	1.041.823	0,08
EPAM Systems, Inc.	USD	4.930	1.242.409	0,10
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	38.404	5.149.592	0,40
Fiserv, Inc.	USD	75.892	7.408.577	0,58
Fortinet, Inc.	USD	7.816	1.072.902	0,08
Global Payments, Inc.	USD	36.803	6.242.525	0,49
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	21.000	286.838	0,02
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	111.000	250.935	0,02
Infosys Ltd., ADR	USD	124.072	1.198.536	0,09
Intel Corp.	USD	235.109	14.066.571	1,10
Intuit, Inc.	USD	15.481	4.585.317	0,36
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	5.937	1.092.586	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Keyence Corp.	JPY	800	333.911	0,03
Keysight Technologies, Inc.	USD	14.921	1.503.738	0,12
KLA Corp.	USD	12.576	2.445.780	0,19
Lam Research Corp.	USD	9.056	2.929.254	0,23
Mastercard, Inc. 'A'	USD	31.993	9.460.330	0,74
Microsoft Corp.	USD	247.364	50.341.049	3,92
Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	12.196	799.473	0,06
Nokia OYJ	EUR	241.111	1.053.021	0,08
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	79.900	2.167.746	0,17
NVIDIA Corp.	USD	11.848	4.501.174	0,35
Obic Co. Ltd.	JPY	3.500	612.180	0,05
Open Text Corp.	CAD	31.671	1.340.553	0,10
Oracle Corp.	USD	172.197	9.517.328	0,74
Oracle Corp. Japan	JPY	15.100	1.780.340	0,14
Parade Technologies Ltd.	TWD	14.000	465.963	0,04
Paychex, Inc.	USD	85.059	6.443.219	0,50
Paycom Software, Inc.	USD	2.016	624.416	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	40.784	7.105.796	0,55
QUALCOMM, Inc.	USD	67.982	6.200.638	0,48
Sage Group plc (The)	GBP	95.677	794.192	0,06
salesforce.com, Inc.	USD	8.068	1.511.378	0,12
SAP SE	EUR	34.010	4.748.816	0,37
SimCorp A/S	DKK	4.179	450.272	0,04
SYNNEX Corp.	USD	5.904	707.122	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	34.067	1.933.984	0,15
TE Connectivity Ltd.	USD	21.023	1.714.426	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	120.932	1.118.374	0,09
Texas Instruments, Inc.	USD	50.857	6.457.313	0,50
Tripod Technology Corp.	TWD	57.000	253.080	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	67.702	13.077.995	1,02
Western Union Co. (The)	USD	59.138	1.278.564	0,10
Wipro Ltd., ADR	USD	104.177	344.826	0,03
Xilinx, Inc.	USD	28.859	2.839.437	0,22
			301.420.864	**23,53**
Materiales				
ADEKA Corp.	JPY	31.800	420.620	0,03
Alacer Gold Corp.	CAD	168.800	1.156.317	0,09
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	110.479	1.026.919	0,08
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	13.430	969.341	0,08
Argonaut Gold, Inc.	CAD	292.100	549.028	0,04
B2Gold Corp.	CAD	260.200	1.474.849	0,12
BHP Group Ltd.	AUD	171.311	4.224.884	0,33
BHP Group plc	GBP	141.884	2.900.360	0,23
Boliden AB	SEK	64.359	1.464.486	0,11
Centerra Gold, Inc.	CAD	34.900	388.205	0,03
DIC Corp.	JPY	22.200	555.797	0,04
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1.828	1.416.022	0,11
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	269.673	2.571.527	0,20
IAMGOLD Corp.	CAD	121.360	480.272	0,04
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	85.339	569.745	0,04
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	35.640	1.462.758	0,11
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	16.499	439.752	0,03
Lynas Corp. Ltd.	AUD	321.447	428.247	0,03
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	21.387	1.405.554	0,11
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	39.900	602.836	0,05
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	21.594	565.547	0,04
Newcrest Mining Ltd.	AUD	77.675	1.686.200	0,13
Northern Star Resources Ltd.	AUD	123.784	1.138.610	0,09
Novozymes A/S 'B'	DKK	16.715	965.981	0,08
Oji Holdings Corp.	JPY	150.500	698.897	0,05
Polymetal International plc	GBP	64.271	1.282.921	0,10
PPG Industries, Inc.	USD	22.109	2.344.881	0,18
Regis Resources Ltd.	AUD	179.964	646.785	0,05
Rengo Co. Ltd.	JPY	85.600	696.638	0,05
Rio Tinto Ltd.	AUD	64.939	4.379.840	0,35
Rio Tinto plc	GBP	93.706	5.266.974	0,42
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	268.469	1.001.838	0,08
Showa Denko KK	JPY	38.600	864.417	0,07
SSR Mining, Inc.	CAD	52.694	1.119.264	0,09
St Barbara Ltd.	AUD	184.038	399.137	0,03
Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	JPY	8.100	263.155	0,02
Tosoh Corp.	JPY	50.700	690.819	0,05
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	40.000	450.850	0,04
Victrex plc	GBP	31.365	757.652	0,06
Vidrala SA	EUR	4.177	398.300	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	86.452	744.554	0,06
			50.870.779	**3,97**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT	USD	4.966	1.283.910	0,10
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	24.127	1.091.023	0,09
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	249.500	1.487.256	0,11
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	399.600	377.689	0,03
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	236.000	559.059	0,04
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	129.000	489.339	0,04
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	111.700	461.321	0,04
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	15.191	538.977	0,04
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	74.700	363.042	0,03
Open House Co. Ltd.	JPY	24.600	841.396	0,07
Regency Centers Corp., REIT	USD	19.732	905.501	0,07
Sino Land Co. Ltd.	HKD	436.000	548.484	0,04
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	177.500	2.266.142	0,17
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	80.500	426.885	0,03
Swire Properties Ltd.	HKD	187.000	474.832	0,04
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	230.000	1.098.001	0,09
			13.212.857	**1,03**
Servicios públicos				
Centrica plc	GBP	1.763.341	839.703	0,07
China Gas Holdings Ltd.	HKD	222.200	685.196	0,05
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	66.640	700.286	0,05
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	591.000	675.945	0,05
Endesa SA	EUR	60.593	1.492.447	0,12
Enel SpA	EUR	472.128	4.071.416	0,32
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	66.200	744.814	0,06
Iberdrola SA	EUR	64.679	749.688	0,06
Italgas SpA	EUR	194.921	1.131.845	0,09
MDU Resources Group, Inc.	USD	30.897	685.295	0,05
National Fuel Gas Co.	USD	17.941	752.266	0,06
Naturgy Energy Group SA	EUR	96.561	1.796.515	0,14
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	83.000	1.637.151	0,13
Red Electrica Corp. SA	EUR	112.450	2.097.182	0,16
Rubis SCA	EUR	16.248	780.690	0,06
Sempra Energy	USD	5.829	683.334	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	307.924	2.115.879	0,17
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	78.700	1.882.060	0,15
TTW PCL, NVDR	THB	2.402.500	1.026.062	0,08
			24.547.774	**1,92**
Total Renta variable			**1.267.620.548**	**98,96**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.267.620.548**	**98,96**
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 de inversiones			**1.267.620.548**	**98,96**
Efectivo			**14.132.805**	**1,10**
Otros activos/(pasivos)			**(791.613)**	**(0,06)**
Total Patrimonio neto			**1.280.961.740**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Core

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	79	AUD	113	31/07/2020	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						**–**	**–**
GBP	619.900	USD	771.136	15/07/2020	Bank of America	(5.125)	–
GBP	619.900	USD	771.142	15/07/2020	Citibank	(5.131)	–
GBP	10.636.300	USD	13.147.105	15/07/2020	Standard Chartered	(3.818)	–
USD	14.618.683	GBP	11.876.100	15/07/2020	HSBC	(56.626)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(70.700)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	135.246	USD	93.602	31/07/2020	HSBC	(469)	–
USD	1.469	AUD	2.137	31/07/2020	HSBC	(3)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(472)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(71.172)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(71.172)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Addcn Technology Co. Ltd.	TWD	51.000	400.795	0,10
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	21.386	1.124.012	0,27
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	4.679.700	907.143	0,22
Boyaa Interactive International Ltd.	HKD	1.042.000	112.930	0,03
China Mobile Ltd.	HKD	25.500	172.034	0,04
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	978.000	528.487	0,13
Com2uSCorp	KRW	4.392	429.565	0,10
DiGi.Com Bhd.	MYR	1.774.300	1.785.246	0,44
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNH	3.500	271.811	0,07
GrameenPhone Ltd.	BDT	32.560	91.530	0,02
Gravity Co. Ltd., ADR	USD	5.661	317.261	0,08
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	72.800	259.814	0,06
IGG, Inc.	HKD	1.156.000	945.095	0,23
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	3.942	146.541	0,04
JOYY, Inc., ADR	USD	4.891	432.704	0,11
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	40.864	269.521	0,07
Link Net Tbk. PT	IDR	1.239.500	195.695	0,05
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	3.326.600	211.474	0,05
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	110.800	321.448	0,08
Momo, Inc., ADR	USD	49.357	861.648	0,21
NAVER Corp.	KRW	913	202.792	0,05
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	143.000	401.007	0,10
NetEase, Inc., ADR	USD	5.633	2.431.439	0,59
O2 Czech Republic A/S	CZK	119.091	1.080.445	0,26
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	64.696	499.901	0,12
Safaricom plc	KES	12.093.000	3.251.661	0,79
Sun TV Network Ltd.	INR	149.183	795.709	0,19
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20.745.100	4.441.891	1,08
Tencent Holdings Ltd.	HKD	82.600	5.310.954	1,30
Tian Ge Interactive Holdings Ltd., Reg. S	HKD	745.000	98.051	0,02
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	755.848	890.945	0,22
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	1.268.627	3.046.274	0,74
Vodacom Group Ltd.	ZAR	860.606	6.088.297	1,49
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	488.605	1.105.449	0,27
			39.429.569	**9,62**
Consumo discrecional				
361 Degrees International Ltd.	HKD	352.000	45.418	0,01
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	15.857	3.402.652	0,84
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.760.500	760.967	0,19
Bajaj Auto Ltd.	INR	15.579	582.364	0,14
Bermaz Auto Bhd.	MYR	296.400	102.411	0,02
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	492.000	440.307	0,11
Cabbeen Fashion Ltd.	HKD	951.000	233.167	0,06
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	2.343.000	208.531	0,05
China Harmony New Energy Auto Holding Ltd.	HKD	245.500	121.928	0,03
China Lilang Ltd.	HKD	870.000	466.862	0,11
China Motor Corp.	TWD	59.600	74.032	0,02
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	HKD	1.676.000	237.800	0,06
Consorcio ARA SAB de CV	MXN	486.500	53.834	0,01
Construtora Tenda SA	BRL	70.000	391.383	0,10
COWELL FASHION Co. Ltd.	KRW	24.089	109.130	0,03
Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	TWD	29.000	50.016	0,01
DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	8.356	554.644	0,14
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	49.832	518.690	0,13
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	2.204.000	2.015.513	0,49
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	229.000	1.263.277	0,31
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	450.000	707.897	0,17
Genting Bhd.	MYR	248.300	237.809	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	151.000	94.266	0,02
GS Home Shopping, Inc.	KRW	4.193	380.784	0,09
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	772.000	556.512	0,14
Gwangju Shinsegae Co. Ltd.	KRW	686	77.892	0,02
Handsome Co. Ltd.	KRW	29.249	851.148	0,21
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNH	274.343	1.207.004	0,29
Hankook Technology Group Co. Ltd.	KRW	43.172	465.088	0,11
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	48.729	999.105	0,24
Hiroca Holdings Ltd.	TWD	79.000	148.395	0,04
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	15.465	724.060	0,18
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	11.018	586.688	0,14
Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	7.594	107.016	0,03
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	16.918	2.701.624	0,67
Italtile Ltd.	ZAR	197.451	130.728	0,03
JUMBO SA	EUR	87.518	1.565.729	0,38
Kia Motors Corp.	KRW	33.842	902.250	0,22
Korea Autoglass Corp.	KRW	37.728	422.171	0,10
Lewis Group Ltd.	ZAR	179.904	133.093	0,03
LF Corp.	KRW	9.938	102.071	0,02
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	448.000	50.871	0,01
Metair Investments Ltd.	ZAR	64.644	67.734	0,02
Mitra Pinasthika Mustika Tbk. PT	IDR	1.131.600	38.772	0,01
momo.com, Inc.	TWD	17.000	412.956	0,10
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	874.000	599.732	0,15
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	280.000	2.719.783	0,67
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	956.000	461.256	0,11
Ramayana Lestari Sentosa Tbk. PT	IDR	2.442.300	102.073	0,02
Sebang Global Battery Co. Ltd.	KRW	18.860	477.630	0,12
Selamat Sempurna Tbk. PT	IDR	3.439.500	253.475	0,06
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	58.900	709.430	0,17
SL Corp.	KRW	5.939	68.197	0,02
Spur Corp. Ltd.	ZAR	225.566	220.636	0,05
Stella International Holdings Ltd.	HKD	86.000	88.209	0,02
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	295.763	1.010.886	0,25
Taiwan Sakura Corp.	TWD	134.000	214.860	0,05
TCL Electronics Holdings Ltd.	HKD	860.000	420.390	0,10
Tianneng Power International Ltd.	HKD	806.000	1.372.502	0,33
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	92.417	338.670	0,08
Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	65.851	250.347	0,06
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	106.317	2.101.479	0,52
Visang Education, Inc.	KRW	17.480	101.729	0,02
Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	54.400	159.137	0,04
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.386.000	1.698.343	0,41
Yoosung Enterprise Co. Ltd.	KRW	30.560	61.005	0,01
Youngone Holdings Co. Ltd.	KRW	2.970	95.482	0,02
			38.829.840	**9,47**
Bienes de consumo básico				
Ambev SA	BRL	286.900	753.411	0,18
Astral Foods Ltd.	ZAR	60.088	502.890	0,12
AVI Ltd.	ZAR	910.629	3.675.104	0,90
Bajaj Consumer Care Ltd.	INR	146.983	284.128	0,07
By-health Co. Ltd. 'A'	CNH	202.536	564.082	0,14
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	130.500	755.436	0,18
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	67.600	518.128	0,13
China Starch Holdings Ltd.	HKD	3.970.000	63.015	0,02
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	67.472	434.668	0,11
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	41.582	773.731	0,19
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2.212.500	1.341.109	0,33
East African Breweries Ltd.	KES	739.300	1.127.511	0,28

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Eastern Co. SAE	EGP	1.264.519	1.000.783	0,24
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	42.280	743.944	0,18
Fujian Sunner Development Co. Ltd. 'A'	CNH	47.812	196.120	0,05
Grape King Bio Ltd.	TWD	220.000	1.418.024	0,35
Grupo Herdez SAB de CV	MXN	257.400	388.341	0,09
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	11.704.600	1.352.521	0,33
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	307.100	1.617.759	0,39
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	242.500	1.898.583	0,46
Hindustan Unilever Ltd.	INR	18.139	523.018	0,13
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	37.576	241.585	0,06
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	1.001.100	656.917	0,16
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	7.826.200	667.386	0,16
ITC Ltd.	INR	1.154.512	2.972.229	0,73
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	92.551	520.775	0,13
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNH	61.899	920.425	0,22
Juewei Food Co. Ltd. 'A'	CNH	14.900	149.085	0,04
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3.057.800	4.616.291	1,13
Kolmar Korea Holdings Co. Ltd.	KRW	16.750	305.650	0,07
KT&G Corp.	KRW	24.365	1.585.148	0,39
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	8.700	1.800.105	0,44
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	47.117	607.163	0,15
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. 'A'	CNH	64.902	752.869	0,18
Nestle India Ltd.	INR	6.405	1.454.908	0,35
New Hope Liuhe Co. Ltd. 'A'	CNH	119.800	505.134	0,12
NongShim Co. Ltd.	KRW	1.554	472.511	0,12
Oceana Group Ltd.	ZAR	21.048	86.642	0,02
Philip Morris CR A/S	CZK	2.839	1.603.693	0,39
Societe Des Boissons du Maroc	MAD	1.033	275.800	0,07
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	20.000	143.974	0,04
Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TRY	104.962	369.330	0,09
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	2.809.600	1.558.476	0,38
VST Industries Ltd.	INR	19.055	789.855	0,19
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	494.900	1.189.501	0,29
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	7.075.000	5.337.699	1,30
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNH	346.800	1.069.343	0,26
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	9.200	222.638	0,05
			50.807.438	**12,40**
Energía				
CNOOC Ltd.	HKD	910.000	1.011.650	0,25
Dana Gas PJSC	AED	1.820.462	317.483	0,08
Gazprom PJSC, ADR	USD	185.044	1.002.568	0,24
Grupa Lotos SA	PLN	6.845	105.988	0,03
LUKOIL PJSC, ADR	USD	39.050	2.920.158	0,71
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	68.260	404.957	0,10
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	14.466	205.939	0,05
Oil India Ltd.	INR	464.409	575.066	0,14
OMV Petrom SA	RON	21.360.228	1.600.508	0,39
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	52.001	825.575	0,20
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	602.668	693.819	0,17
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	646.500	1.917.034	0,47
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	245.884	1.816.765	0,44
Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	228.309	1.220.312	0,30
Tatneft PJSC, ADR	USD	45.316	2.136.196	0,52
			16.754.018	**4,09**
Finanzas				
AFFIN Bank Bhd.	MYR	78.700	29.030	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.654.000	1.470.497	0,36
Akbank T.A.S.	TRY	240.554	215.119	0,05
AMMB Holdings Bhd.	MYR	354.100	257.142	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Banca Transilvania SA	RON	2.141.398	1.051.504	0,26
Banco del Bajio SA, Reg. S	MXN	662.300	563.843	0,14
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	545.500	1.886.484	0,46
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	618.800	1.237.096	0,30
Bank CIMB Niaga Tbk. PT	IDR	2.619.200	132.482	0,03
Bank Millennium SA	PLN	171.680	134.209	0,03
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.028.200	1.295.684	0,32
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	4.387.000	1.623.974	0,40
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	IDR	14.611.400	513.042	0,13
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	48.000	249.008	0,06
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	956.258	1.761.564	0,43
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.174.000	1.664.165	0,41
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	5.025.000	4.063.351	1,00
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	467.800	1.248.766	0,30
Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	644.217	2.580.867	0,64
Coronation Fund Managers Ltd.	ZAR	95.674	219.058	0,05
CRISIL Ltd.	INR	16.781	359.381	0,09
DGB Financial Group, Inc.	KRW	81.005	344.313	0,08
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	288.500	208.035	0,05
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	418.051	434.836	0,11
Emirates NBD Bank PJSC	AED	498.348	1.202.408	0,29
FirstRand Ltd.	ZAR	716.291	1.572.825	0,38
Gentera SAB de CV	MXN	969.400	458.460	0,11
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	127.700	433.671	0,11
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	1.230.800	878.561	0,21
Hana Financial Group, Inc.	KRW	4.843	108.746	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6.321.000	3.831.497	0,94
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	2.525	67.412	0,02
Itausa SA Preference	BRL	270.100	491.097	0,12
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	812.200	2.447.733	0,60
KB Financial Group, Inc.	KRW	35.365	998.533	0,24
Komercni banka A/S	CZK	14.567	343.062	0,08
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	2.271.200	756.192	0,18
KTB Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	54.941	102.368	0,02
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	245.029	181.068	0,04
Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	KRW	50.763	111.934	0,03
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	80.271	182.988	0,04
Neoplux Co. Ltd.	KRW	405	709	–
Panin Financial Tbk. PT	IDR	16.508.000	213.438	0,05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	247.000	2.469.141	0,60
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	421.283	2.383.702	0,58
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	25.206	182.980	0,04
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	ZAR	64.579	108.564	0,03
Regional SAB de CV	MXN	61.700	165.537	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	2.031.100	2.271.817	0,55
RMB Holdings Ltd.	ZAR	546.000	48.409	0,01
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	12.770	290.476	0,07
Sanlam Ltd.	ZAR	506.437	1.718.193	0,42
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	226.684	2.569.463	0,64
Security Bank Corp.	PHP	81.040	166.671	0,04
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	25.251	603.651	0,15
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	INR	67.204	612.534	0,15
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	THB	59.100	138.491	0,03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	284.973	1.722.674	0,42

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Taiwan Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	TWD	13.000	8.659	–
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	395.327	492.515	0,12
Warsaw Stock Exchange	PLN	85.340	912.756	0,22
Woori Financial Group, Inc.	KRW	41.128	301.231	0,07
			55.093.616	**13,44**
Asistencia sanitaria				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	963.500	1.220.291	0,30
Alkem Laboratories Ltd.	INR	50.286	1.575.370	0,38
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	91.800	302.417	0,07
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	189.000	254.453	0,06
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.501.000	2.945.853	0,71
China Pioneer Pharma Holdings Ltd.	HKD	889.000	127.261	0,03
China Resources Medical Holdings Co. Ltd.	HKD	227.500	129.715	0,03
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	846.000	557.586	0,14
Cleopatra Hospital	EGP	360.404	117.226	0,03
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.390.000	573.876	0,14
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	8.103	197.193	0,05
Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd.	HKD	524.000	61.520	0,02
Divi's Laboratories Ltd.	INR	18.926	570.481	0,14
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	15.600	322.841	0,08
Essex Bio-technology Ltd.	HKD	233.000	165.036	0,04
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	132.800	683.964	0,17
Korea United Pharm, Inc.	KRW	22.073	440.629	0,11
Kwang Dong Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	21.212	124.069	0,03
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	260.500	1.345.737	0,33
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNH	33.683	228.751	0,06
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	952.000	581.944	0,14
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	16.981	305.333	0,07
Netcare Ltd.	ZAR	2.256.277	1.774.407	0,43
Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	4.975	111.721	0,03
Sanofi India Ltd.	INR	3.888	405.177	0,10
Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	TRY	138.667	178.624	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	212.000	471.515	0,12
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	13.900	601.120	0,15
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	1.896.000	181.001	0,04
Square Pharmaceuticals Ltd.	BDT	58.398	118.586	0,03
TaiDoc Technology Corp.	TWD	45.000	418.679	0,10
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	441.000	335.010	0,08
TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	448.000	1.157.630	0,28
United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	456.000	394.122	0,10
Value Added Technology Co. Ltd.	KRW	5.212	88.406	0,02
Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	38.397	460.067	0,11
YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	502.400	1.026.675	0,25
			20.554.286	**5,01**
Productos industriales				
Aamal Co.	QAR	903.657	184.607	0,05
Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1.580.000	729.705	0,18
Chia Chang Co. Ltd.	TWD	97.000	118.105	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	69.000	157.468	0,04
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.100.000	683.967	0,17
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	271.500	1.145.090	0,28
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	635.000	825.934	0,20
China Machinery Engineering Corp. 'H'	HKD	1.646.000	433.210	0,11
China Yuchai International Ltd.	USD	12.300	174.568	0,04
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	76.000	352.822	0,09
CS Holdings Co. Ltd.	KRW	990	49.011	0,01
CviLux Corp.	TWD	115.880	111.256	0,03
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	8.705	595.840	0,15
Daeyang Electric Co. Ltd.	KRW	12.161	114.768	0,03
Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	250.700	249.676	0,06
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	874.479	260.246	0,06
Dongyang E&P, Inc.	KRW	12.142	121.650	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	20.030	438.113	0,11
DY POWER Corp.	KRW	49.042	416.055	0,10
ECOVE Environment Corp.	TWD	66.000	490.719	0,12
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1.816.145	1.645.308	0,40
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	129.998	711.089	0,17
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	137.900	149.750	0,04
Graphite India Ltd.	INR	214.040	517.856	0,13
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	176.000	207.234	0,05
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	712.800	3.283.034	0,79
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	21.921	1.559.551	0,38
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	2.910	328.330	0,08
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	15.542	317.199	0,08
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	32.256	252.675	0,06
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	2.313	40.590	0,01
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	37.100	275.981	0,07
Hong Leong Industries Bhd.	MYR	87.800	164.187	0,04
Hudaco Industries Ltd.	ZAR	63.040	275.103	0,07
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	7.805	658.909	0,16
Jinsung T.E.C.	KRW	13.448	87.347	0,02
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	11.878	287.056	0,07
KMI Wire & Cable Tbk. PT	IDR	3.049.300	84.358	0,02
LG Corp.	KRW	38.631	2.287.699	0,55
Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	583.500	571.992	0,14
Lonking Holdings Ltd.	HKD	4.113.000	1.246.910	0,30
LS Electric Co. Ltd.	KRW	5.444	216.914	0,05
Lumax International Corp. Ltd.	TWD	88.540	197.802	0,05
Qatar Navigation QSC	QAR	69.790	107.282	0,03
Qingdao Port International Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	266.000	141.381	0,03
Samho Development Co. Ltd.	KRW	32.349	115.674	0,03
Sammok S-Form Co. Ltd.	KRW	11.013	70.701	0,02
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	82.555	841.250	0,21
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	601.000	278.235	0,07
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	138.600	367.756	0,09
Seohan Co. Ltd.	KRW	178.109	139.098	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	436.051	380.928	0,09
SFA Engineering Corp.	KRW	10.579	287.644	0,07
Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	36.200	279.569	0,07
Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	294.000	297.372	0,07
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	423.000	673.273	0,16
Sinmag Equipment Corp.	TWD	120.387	358.792	0,09
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.429.000	608.425	0,15
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	831.500	2.150.029	0,51
Sporton International, Inc.	TWD	223.000	1.816.774	0,44
Tekfen Holding A/S	TRY	260.095	644.660	0,16
TK Group Holdings Ltd.	HKD	226.000	65.609	0,02
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	132.800	902.916	0,22
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	63.000	1.806.202	0,44
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	929.000	1.730.081	0,42
Westports Holdings Bhd.	MYR	1.883.200	1.670.466	0,41
Young Poong Precision Corp.	KRW	19.612	105.056	0,03
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	62.000	231.072	0,06
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	702.700	1.155.899	0,28
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1.311.200	1.009.550	0,25
			41.255.378	**10,07**
Tecnología de la información				
Advantech Co. Ltd.	TWD	312.000	3.120.644	0,76
ASPEED Technology, Inc.	TWD	36.000	1.515.421	0,37
Asseco Poland SA	PLN	38.109	645.639	0,16
Aten International Co. Ltd.	TWD	111.000	334.885	0,08
BH Co. Ltd.	KRW	47.226	777.467	0,19
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	88.000	660.898	0,16
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	145.000	454.011	0,11
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	938.000	2.708.165	0,66
CMC Magnetics Corp.	TWD	940.206	234.144	0,06
Coretronic Corp.	TWD	325.000	350.848	0,09
Daeduck Co. Ltd.	KRW	27.448	131.028	0,03
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	53.847	1.291.559	0,32
Elan Microelectronics Corp.	TWD	615.000	2.508.131	0,61
Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	146.000	152.828	0,04
FIH Mobile Ltd.	HKD	2.157.000	230.841	0,06
Flytech Technology Co. Ltd.	TWD	49.000	117.655	0,03
Goldpac Group Ltd.	HKD	545.000	97.750	0,02
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	112.000	480.749	0,12
Hannstar Board Corp.	TWD	594.904	780.317	0,19
HCL Technologies Ltd.	INR	326.531	2.404.488	0,59
Hi Sun Technology China Ltd.	HKD	1.113.000	124.944	0,03
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	829.000	1.873.344	0,46
HTC Corp.	TWD	179.000	200.845	0,05
Huami Corp., ADR	USD	53.786	668.712	0,16
ICD Co. Ltd.	KRW	9.750	106.617	0,03
Infosys Ltd., ADR	USD	644.552	6.162.819	1,49
Innodisk Corp.	TWD	272.059	1.629.896	0,40
INTOPS Co. Ltd.	KRW	25.969	238.635	0,06
KC Co. Ltd.	KRW	18.096	282.977	0,07
KC Tech Co. Ltd.	KRW	5.214	96.717	0,02
Kginicis Co. Ltd.	KRW	13.513	245.581	0,06
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	148.000	1.683.467	0,41
Kingboard Holdings Ltd.	HKD	126.000	326.627	0,08
Kortek Corp.	KRW	11.925	88.366	0,02
LEENO Industrial, Inc.	KRW	19.714	1.853.469	0,45
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	3.806	552.093	0,13
Lite-On Technology Corp.	TWD	331.000	519.086	0,13
LMS Co. Ltd.	KRW	69.082	574.199	0,14
Mcnex Co. Ltd.	KRW	10.582	273.258	0,07
Mitac Holdings Corp.	TWD	215.050	235.817	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Mphasis Ltd.	INR	86.522	1.005.576	0,25
Nice Information & Telecommunication, Inc.	KRW	10.735	229.566	0,06
NIIT Ltd.	INR	88.183	110.201	0,03
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	339.000	2.614.864	0,64
Oracle Financial Services Software Ltd.	INR	28.113	1.064.879	0,26
Pan-International Industrial Corp.	TWD	306.000	187.943	0,05
Parade Technologies Ltd.	TWD	47.000	1.566.670	0,38
Partron Co. Ltd.	KRW	27.996	206.066	0,05
PAX Global Technology Ltd.	HKD	968.000	420.969	0,10
Polytronics Technology Corp.	TWD	341.000	757.654	0,18
Power Logics Co. Ltd.	KRW	44.447	260.108	0,06
Powertech Technology, Inc.	TWD	248.000	897.720	0,22
Primax Electronics Ltd.	TWD	180.000	291.309	0,07
Sam Young Electronics Co. Ltd.	KRW	11.072	65.758	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	2.062	2.266.138	0,55
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	90.485	3.973.228	0,97
SEOWONINTECH Co. Ltd.	KRW	11.173	57.528	0,01
Silicon Works Co. Ltd.	KRW	6.225	199.815	0,05
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	268.000	2.906.453	0,71
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	152.000	765.742	0,19
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	441.000	1.420.382	0,35
Sirtec International Co. Ltd.	TWD	272.000	272.387	0,07
Sitronix Technology Corp.	TWD	105.000	546.159	0,13
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	10.655	550.938	0,13
Synnex Technology International Corp.	TWD	283.000	399.355	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	72.316	4.066.952	0,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	429.000	4.540.874	1,10
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	216.860	5.971.179	1,45
Tech Mahindra Ltd.	INR	218.093	1.567.218	0,38
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	8.865	638.475	0,16
Top Engineering Co. Ltd.	KRW	26.110	172.330	0,04
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	109.000	402.244	0,10
TPK Holding Co. Ltd.	TWD	357.000	560.697	0,14
Trade-Van Information Services Co.	TWD	193.000	335.782	0,08
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	403.000	708.938	0,17
Tripod Technology Corp.	TWD	222.000	982.919	0,24
Uchi Technologies Bhd.	MYR	1.323.870	794.928	0,19
Viatron Technologies, Inc.	KRW	44.317	316.130	0,08
Walton Advanced Engineering, Inc.	TWD	409.000	135.825	0,03
Winstek Semiconductor Co. Ltd.	TWD	239.000	196.311	0,05
Wipro Ltd.	INR	1.499.644	4.356.052	1,06
Wonik Holdings Co. Ltd.	KRW	71.591	269.057	0,07
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co., Reg. S 'H'	HKD	271.000	497.698	0,12
			86.285.954	**21,05**
Materiales				
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	912.024	817.481	0,20
AECI Ltd.	ZAR	137.724	613.548	0,15
Aekyung Petrochemical Co. Ltd.	KRW	19.612	105.373	0,03
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	23.973	1.724.288	0,42
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	31.192	905.283	0,22
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	12.244	304.602	0,07
Castrol India Ltd.	INR	1.016.828	1.690.781	0,41
China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	3.444.000	510.876	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
China Oriental Group Co. Ltd.	HKD	590.000	160.535	0,04
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	24.788	221.863	0,05
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	383.042	478.886	0,12
Fufeng Group Ltd.	HKD	276.000	87.933	0,02
Gold Fields Ltd., ADR	USD	155.352	1.426.131	0,35
Gujarat Alkalies & Chemicals Ltd.	INR	23.327	102.226	0,02
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	147.212	585.178	0,14
HDC Holdings Co. Ltd.	KRW	18.347	129.224	0,03
Highland Gold Mining Ltd.	GBP	205.293	577.194	0,14
Huchems Fine Chemical Corp.	KRW	34.322	453.800	0,11
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	175.022	1.177.320	0,29
KGHM Polska Miedz SA	PLN	33.108	756.650	0,18
KPX Chemical Co. Ltd.	KRW	3.083	123.665	0,03
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	123.896	3.338.636	0,82
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	799.000	428.786	0,10
Lotte Chemical Corp.	KRW	3.734	518.427	0,13
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	19.445	557.008	0,14
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, Reg. S, GDR	USD	17.474	119.347	0,03
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	36.551	963.850	0,24
Northam Platinum Ltd.	ZAR	39.452	265.313	0,06
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	24.673	489.019	0,12
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	47.146	584.610	0,14
Polymetal International plc	GBP	153.005	2.991.354	0,74
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	18.475	1.491.088	0,36
Scientex BHD	MYR	75.200	156.265	0,04
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	25.558	309.507	0,08
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	9.335	417.816	0,10
Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	4.513	355.215	0,09
Taekwang Industrial Co. Ltd.	KRW	642	371.670	0,09
Vinythai PCL, NVDR	THB	202.700	144.816	0,04
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNH	392.000	709.095	0,17
			27.164.659	**6,63**
Sector inmobiliario				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	552.000	1.669.386	0,41
China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	220.000	232.644	0,06
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	260.500	1.552.558	0,38
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	2.108.800	2.014.168	0,49
Dongwon Development Co. Ltd.	KRW	37.362	102.136	0,02
Emaar Malls PJSC	AED	772.381	288.151	0,07
Emaar Properties PJSC	AED	1.148.553	853.960	0,21
Hang Lung Group Ltd.	HKD	281.000	653.121	0,16
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.082.000	2.562.418	0,63
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	522.700	2.160.946	0,53
IGB Real Estate Investment Trust	MYR	529.200	221.040	0,05
Kerry Properties Ltd.	HKD	640.000	1.651.012	0,40
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	592.300	1.100.430	0,27
Shin Kong No.1 REIT	TWD	342.000	220.561	0,05
			15.282.531	**3,73**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	5.920.304	1.997.826	0,49
Athens Water Supply & Sewage Co. SA	EUR	20.022	156.881	0,04
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	348.000	250.545	0,06
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	128.438	1.349.099	0,33
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	2.127.300	2.435.492	0,60
Enel Americas SA, ADR	USD	37.696	284.710	0,07
Enel Generacion Chile SA	CLP	2.440.496	921.767	0,22

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
GAIL India Ltd.	INR	679.767	918.331	0,22
Holding Co. ADMIE IPTO SA	EUR	70.487	180.148	0,04
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	636.000	411.989	0,10
Luz del Sur SAA	PEN	18.376	141.978	0,03
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	170.063	2.366.752	0,59
NHPC Ltd.	INR	347.899	92.019	0,02
Petronas Gas Bhd.	MYR	270.900	1.067.443	0,26
RusHydro PJSC, ADR	USD	58.895	60.073	0,01
SPCG PCL, NVDR	THB	257.600	135.763	0,03
TTW PCL, NVDR	THB	5.049.000	2.154.974	0,53
			14.925.790	**3,64**
Total Renta variable			**406.383.079**	**99,15**
Warrants				
Sector inmobiliario				
OSK Holdings Bhd. 22/07/2020	MYR	72.037	84	–
			84	**–**
Total Warrants			**84**	**–**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**406.383.163**	**99,15**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Consumo discrecional				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	658.000	–	–
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	25.636	216.799	0,05
			216.799	**0,05**
Asistencia sanitaria				
China Animal Healthcare Ltd.	HKD	784.000	–	–
			–	**–**
Tecnología de la información				
Anxin-China Holdings Ltd.	HKD	1.660.000	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**216.799**	**0,05**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**216.799**	**0,05**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Bienes de consumo básico				
Asian Citrus Holdings Ltd.#	HKD	403.000	–	–
			–	**–**
Materiales				
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	91.000	–	–
Youyuan International Holdings Ltd.#	HKD	1.081.000	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**406.599.962**	**99,20**
Efectivo			**335.721**	**0,08**
Otros activos/(pasivos)			**2.942.666**	**0,72**
Total Patrimonio neto			**409.878.349**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	13.341.250	ZAR	233.411.114	15/07/2020	Deutsche Bank	(76.554)	(0,02)
ZAR	63.672.300	USD	3.747.650	15/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(87.403)	(0,02)
USD	2.917.921	TRY	20.097.000	16/07/2020	HSBC	(4.863)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(168.820)**	**(0,04)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratosde divisas a plazo - Pasivos						**(168.820)**	**(0,04)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(168.820)**	**(0,04)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	7.157	540.441	0,16
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	18.783	987.203	0,29
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.210	1.688.492	0,50
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.206	1.680.434	0,50
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	94.392	613.828	0,18
BCE, Inc.	CAD	33.190	1.376.620	0,41
DiGi.Com Bhd.	MYR	355.600	357.794	0,11
Dip Corp.	JPY	25.200	509.651	0,15
Elisa OYJ	EUR	18.462	1.117.115	0,33
Eutelsat Communications SA	EUR	93.197	863.751	0,26
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	6.809	68.044	0,02
ITV plc	GBP	400.811	364.791	0,11
Kakaku.com, Inc.	JPY	37.600	951.787	0,28
KDDI Corp.	JPY	86.400	2.591.839	0,76
Nexon Co. Ltd.	JPY	39.500	893.474	0,26
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9.800	228.784	0,07
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	133.500	3.570.430	1,04
Omnicom Group, Inc.	USD	4.420	239.862	0,07
Rightmove plc	GBP	154.059	1.037.053	0,31
Swisscom AG	CHF	3.144	1.641.383	0,48
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.499.100	535.101	0,16
Telenor ASA	NOK	81.748	1.179.245	0,35
Tencent Holdings Ltd.	HKD	19.300	1.240.937	0,37
Verizon Communications, Inc.	USD	45.118	2.468.201	0,73
Vodacom Group Ltd.	ZAR	114.820	812.286	0,24
			27.558.546	**8,14**
Consumo discrecional				
Bellway plc	GBP	19.996	627.561	0,19
Booking Holdings, Inc.	USD	159	252.843	0,07
BorgWarner, Inc.	USD	6.429	224.891	0,07
Burberry Group plc	GBP	11.143	217.374	0,06
eBay, Inc.	USD	54.805	2.814.083	0,83
FCC Co. Ltd.	JPY	11.800	202.006	0,06
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	877.000	801.999	0,24
Garmin Ltd.	USD	16.274	1.562.808	0,46
Gentex Corp.	USD	119.922	3.087.958	0,92
H&R Block, Inc.	USD	87.113	1.239.306	0,37
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	9.568	196.176	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	26.445	693.362	0,20
Isuzu Motors Ltd.	JPY	19.600	176.941	0,05
Magna International, Inc.	CAD	7.126	312.292	0,09
Moncler SpA	EUR	46.806	1.802.248	0,53
Moneysuper-market.com Group plc	GBP	499.724	1.965.043	0,58
Mr Price Group Ltd.	ZAR	44.622	369.958	0,11
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	8.900	57.606	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	6.536	626.141	0,18
Sekisui House Ltd.	JPY	41.600	792.364	0,23
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	71.600	823.127	0,24
Thule Group AB, Reg. S	SEK	15.736	393.579	0,12
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	4.100	59.279	0,02
TS Tech Co. Ltd.	JPY	8.000	219.391	0,06
USS Co. Ltd.	JPY	131.000	2.094.297	0,62
Vistry Group plc	GBP	60.673	528.981	0,16
			22.141.614	**6,54**
Bienes de consumo básico				
Beiersdorf AG	EUR	2.642	299.117	0,09
Church & Dwight Co., Inc.	USD	2.501	192.074	0,06
Clorox Co. (The)	USD	5.965	1.299.295	0,38
Coca-Cola Co. (The)	USD	64.523	2.862.481	0,85
Colgate-Palmolive Co.	USD	49.285	3.572.113	1,06
Danone SA	EUR	36.062	2.503.035	0,74
Essity AB 'B'	SEK	12.777	411.481	0,12
General Mills, Inc.	USD	25.310	1.538.731	0,45
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	4.135	384.345	0,11
Hershey Co. (The)	USD	21.997	2.806.669	0,83
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	4.121.400	351.456	0,10
J M Smucker Co. (The)	USD	2.426	254.931	0,08
Kimberly-Clark Corp.	USD	23.719	3.311.786	0,98
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	452.300	682.827	0,20
L'Oreal SA	EUR	4.238	1.351.542	0,40
Medifast, Inc.	USD	2.869	390.915	0,12
Nestle SA	CHF	22.318	2.469.315	0,73
PepsiCo, Inc.	USD	15.127	1.982.093	0,59

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Procter & Gamble Co. (The)	USD	27.450	3.231.777	0,95
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	1.776.500	985.419	0,29
Unilever NV	EUR	46.596	2.471.608	0,73
Unilever plc	GBP	19.061	1.025.447	0,30
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1.584.000	1.195.041	0,35
			35.573.498	**10,51**
Energía				
Equinor ASA	NOK	130.863	1.849.429	0,54
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	20.650	1.560.150	0,46
OMV AG	EUR	31.056	1.017.909	0,30
Renewable Energy Group, Inc.	USD	9.470	229.132	0,07
TOTAL SA	EUR	27.323	1.038.126	0,31
			5.694.746	**1,68**
Finanzas				
Admiral Group plc	GBP	32.381	915.983	0,27
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	7.239	523.107	0,15
Aflac, Inc.	USD	53.571	1.892.670	0,56
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	13.100	305.264	0,09
American Financial Group, Inc.	USD	21.004	1.284.455	0,38
Ameriprise Financial, Inc.	USD	7.406	1.094.760	0,32
Ashmore Group plc	GBP	210.798	1.072.923	0,32
ASR Nederland NV	EUR	44.046	1.331.600	0,39
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	14.500	443.844	0,13
Aviva plc	GBP	222.506	745.895	0,22
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	171.300	592.401	0,17
Barclays plc	GBP	339.744	477.606	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	274.000	871.188	0,26
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	138.200	254.584	0,08
Brighthouse Financial, Inc.	USD	7.500	201.271	0,06
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.477.000	1.194.342	0,35
CI Financial Corp.	CAD	39.900	496.774	0,15
Citigroup, Inc.	USD	6.897	345.722	0,10
City Holding Co.	USD	6.059	384.460	0,11
Coronation Fund Managers Ltd.	ZAR	128.170	293.462	0,09
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	93.400	1.393.260	0,41
Eaton Vance Corp.	USD	30.448	1.139.357	0,34
Erste Group Bank AG	EUR	6.192	144.094	0,04
FactSet Research Systems, Inc.	USD	9.054	2.955.610	0,88
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	74.764	1.738.034	0,51
Franklin Resources, Inc.	USD	10.112	206.615	0,06
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	28.809	676.053	0,20
Globe Life, Inc.	USD	32.082	2.316.034	0,68
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3.065	591.429	0,17
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	81.700	1.370.801	0,40
HSBC Holdings plc	HKD	152.800	713.331	0,21
HSBC Holdings plc	GBP	155.658	723.697	0,21
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.793.000	1.086.833	0,32
JPMorgan Chase & Co.	USD	4.650	431.326	0,13
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	212.900	641.618	0,19
KB Financial Group, Inc.	KRW	23.470	662.677	0,20
Lincoln National Corp.	USD	17.900	637.462	0,19
M&T Bank Corp.	USD	4.795	489.572	0,14
Manulife Financial Corp.	CAD	115.938	1.541.889	0,46
Moody's Corp.	USD	1.372	368.380	0,11
Morgan Stanley	USD	13.364	629.717	0,19
NN Group NV	EUR	21.898	731.488	0,22
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	85.400	551.131	0,16
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	108.044	611.334	0,18
Principal Financial Group, Inc.	USD	33.251	1.338.147	0,40
Prudential Financial, Inc.	USD	8.200	484.245	0,14
Raiffeisen Bank International AG	EUR	17.482	306.684	0,09
RHB Bank Bhd.	MYR	387.200	433.089	0,13
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	191.305	282.215	0,08
Sanlam Ltd.	ZAR	114.495	388.448	0,11
SEI Investments Co.	USD	53.344	2.827.705	0,84
Singapore Exchange Ltd.	SGD	226.400	1.353.399	0,40
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	78.344	473.593	0,14
Standard Chartered plc	GBP	74.633	398.027	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
T Rowe Price Group, Inc.	USD	27.730	3.349.242	1,00
UBS Group AG	CHF	46.125	524.605	0,15
United Overseas Bank Ltd.	SGD	83.400	1.209.975	0,36
Unum Group	USD	28.468	456.900	0,13
Zurich Insurance Group AG	CHF	554	192.876	0,06
			51.093.203	**15,09**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	37.576	3.627.302	1,06
Amgen, Inc.	USD	15.309	3.542.454	1,05
Astellas Pharma, Inc.	JPY	209.800	3.502.675	1,03
Biogen, Inc.	USD	8.737	2.273.480	0,67
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	60.964	3.523.340	1,04
Chemed Corp.	USD	1.609	713.005	0,21
DiaSorin SpA	EUR	4.230	799.437	0,24
Eli Lilly and Co.	USD	15.430	2.513.385	0,74
EMIS Group plc	GBP	9.453	123.596	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	9.479	707.353	0,21
GlaxoSmithKline plc	GBP	112.205	2.257.110	0,67
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	19.501	533.186	0,16
Hoya Corp.	JPY	10.300	980.610	0,29
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	400	131.136	0,04
Ipsen SA	EUR	19.847	1.686.360	0,50
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	4.235	464.175	0,14
Johnson & Johnson	USD	23.949	3.331.137	0,98
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20.500	1.048.266	0,31
Merck & Co., Inc.	USD	44.753	3.405.814	1,01
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.478	1.158.882	0,34
Netcare Ltd.	ZAR	661.776	520.441	0,15
Novartis AG	CHF	41.129	3.557.056	1,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	54.459	3.524.964	1,04
Orion OYJ 'B'	EUR	21.748	1.045.834	0,31
Pharming Group NV	EUR	386.290	503.160	0,15
Quest Diagnostics, Inc.	USD	13.666	1.509.699	0,45
Recordati SpA	EUR	37.209	1.846.893	0,55
ResMed, Inc.	USD	4.621	869.636	0,26
Roche Holding AG	CHF	10.282	3.552.642	1,04
Sanofi	EUR	20.470	2.074.304	0,61
Sartorius Stedim Biotech	EUR	2.120	526.613	0,16
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	18.600	1.165.131	0,34
Smith & Nephew plc	GBP	55.288	1.022.490	0,30
Stryker Corp.	USD	4.531	803.042	0,24
Tecan Group AG	CHF	449	156.745	0,05
Waters Corp.	USD	10.361	1.828.381	0,54
			60.829.734	**17,96**
Productos industriales				
3M Co.	USD	22.233	3.454.543	1,01
Allegion plc	USD	10.668	1.064.561	0,31
Assa Abloy AB 'B'	SEK	28.198	572.806	0,17
Cintas Corp.	USD	1.190	313.412	0,09
Copart, Inc.	USD	8.035	657.030	0,19
CSW Industrials, Inc.	USD	2.457	167.834	0,05
Deluxe Corp.	USD	35.104	842.632	0,25
Diploma plc	GBP	7.003	153.350	0,05
dormakaba Holding AG	CHF	2.427	1.311.236	0,39
Emerson Electric Co.	USD	29.238	1.790.947	0,53
Ennis, Inc.	USD	9.448	166.842	0,05
Epiroc AB 'A'	SEK	52.237	645.722	0,19
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	20.236	1.501.415	0,44
Fastenal Co.	USD	37.883	1.586.827	0,47
Geberit AG	CHF	5.510	2.739.782	0,81
Graco, Inc.	USD	22.133	1.048.867	0,31
GrafTech International Ltd.	USD	34.919	280.030	0,08
Hubbell, Inc.	USD	11.409	1.391.298	0,41
IDEX Corp.	USD	5.200	801.482	0,24
Illinois Tool Works, Inc.	USD	8.214	1.398.294	0,41
IMI plc	GBP	116.197	1.315.062	0,39
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	12.500	278.594	0,08
Intertek Group plc	GBP	13.812	917.199	0,27
IPH Ltd.	AUD	82.610	422.794	0,12
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	33.900	665.002	0,20
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	6.500	142.000	0,04
Landstar System, Inc.	USD	6.309	695.878	0,21
Legrand SA	EUR	19.691	1.489.019	0,44
McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	13.610	84.841	0,03
Polypipe Group plc	GBP	10.537	56.001	0,02
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	315.171	270.621	0,08
RELX plc	GBP	104.297	2.397.294	0,71

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Roper Technologies, Inc.	USD	1.869	720.145	0,21
Sanwa Holdings Corp.	JPY	40.700	363.208	0,11
Schneider Electric SE	EUR	14.674	1.621.196	0,48
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	39.800	520.765	0,15
Signify NV, Reg. S	EUR	23.560	599.498	0,18
Snap-on, Inc.	USD	10.939	1.486.339	0,44
Societe BIC SA	EUR	15.875	796.864	0,24
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	30.100	501.882	0,15
Toro Co. (The)	USD	6.159	407.975	0,12
Wolters Kluwer NV	EUR	20.922	1.617.755	0,48
Zardoya Otis SA	EUR	115.970	794.279	0,23
			40.053.121	**11,83**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	6.141	1.304.642	0,39
Adobe, Inc.	USD	1.423	602.597	0,18
Advantech Co. Ltd.	TWD	208.000	2.080.430	0,61
Akamai Technologies, Inc.	USD	3.660	384.216	0,11
Asseco Poland SA	PLN	4.079	69.106	0,02
Atos SE	EUR	7.633	647.192	0,19
Automatic Data Processing, Inc.	USD	23.120	3.382.499	1,00
Badger Meter, Inc.	USD	5.818	354.757	0,10
Broadcom, Inc.	USD	1.157	357.367	0,11
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	14.438	1.814.048	0,54
CGI, Inc.	CAD	10.633	670.991	0,20
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	13.567	1.442.235	0,43
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	390.000	1.125.996	0,33
Cisco Systems, Inc.	USD	72.909	3.360.079	0,99
Citrix Systems, Inc.	USD	7.644	1.108.321	0,33
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	23.954	1.351.014	0,40
Constellation Software, Inc.	CAD	1.768	1.989.203	0,59
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	5.831	139.861	0,04
Fair Isaac Corp.	USD	1.440	583.318	0,17
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	11.893	1.557.418	0,46
Fiserv, Inc.	USD	25.671	2.487.422	0,73
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	39.000	533.449	0,16
Halma plc	GBP	30.488	853.443	0,25
HP, Inc.	USD	107.516	1.839.454	0,54
Infosys Ltd., ADR	USD	91.800	877.737	0,26
Intel Corp.	USD	55.043	3.201.724	0,95
International Business Machines Corp.	USD	3.136	374.916	0,11
Intuit, Inc.	USD	2.805	807.437	0,24
IRESS Ltd.	AUD	19.706	148.081	0,04
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	6.292	1.142.190	0,34
Keysight Technologies, Inc.	USD	4.577	448.265	0,13
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	27.000	307.119	0,09
Lite-On Technology Corp.	TWD	518.000	812.345	0,24
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.791	523.966	0,15
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	32.359	1.923.175	0,57
Microsoft Corp.	USD	18.205	3.608.271	1,07
NetApp, Inc.	USD	16.886	742.531	0,22
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	60.500	1.643.661	0,49
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	107.000	825.341	0,24
Open Text Corp.	CAD	33.848	1.435.665	0,42
Oracle Corp.	USD	65.739	3.597.688	1,06
Oracle Corp. Japan	JPY	18.300	2.159.854	0,64
Parade Technologies Ltd.	TWD	17.000	566.668	0,17
Paychex, Inc.	USD	43.348	3.195.810	0,94
PayPal Holdings, Inc.	USD	7.226	1.214.958	0,36
QUALCOMM, Inc.	USD	15.725	1.397.075	0,41
Sage Group plc (The)	GBP	229.157	1.882.181	0,56
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	47.093	2.067.870	0,61
SAP SE	EUR	16.971	2.345.235	0,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	65.522	3.684.866	1,09
Texas Instruments, Inc.	USD	17.843	2.221.672	0,66
United Microelectronics Corp.	TWD	1.161.000	625.337	0,18
Visa, Inc. 'A'	USD	7.334	1.401.760	0,41
Wipro Ltd., ADR	USD	252.695	826.166	0,24
Xilinx, Inc.	USD	12.013	1.102.984	0,33

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Xperi Holding Corp.	USD	8.499	123.547	0,04
			77.275.153	**22,82**
Materiales				
AECI Ltd.	ZAR	29.714	132.373	0,04
B2Gold Corp.	CAD	171.602	933.859	0,28
Boliden AB	SEK	30.852	687.890	0,20
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1.518	1.158.724	0,34
Hexpol AB	SEK	61.311	444.641	0,13
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	29.391	792.002	0,23
SSR Mining, Inc.	CAD	34.836	712.056	0,21
Toagosei Co. Ltd.	JPY	19.100	186.759	0,06
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	18.000	203.010	0,06
Victrex plc	GBP	58.056	1.396.143	0,41
			6.647.457	**1,96**
Sector inmobiliario				
Agree Realty Corp., REIT	USD	6.078	394.894	0,12
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	393.500	375.842	0,11
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	174.000	412.071	0,12
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	91.000	376.212	0,11
Kerry Properties Ltd.	HKD	110.000	283.768	0,08
Open House Co. Ltd.	JPY	8.900	304.710	0,09
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	52.500	670.082	0,20
Swire Properties Ltd.	HKD	201.200	510.738	0,15
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	111.000	529.801	0,16
			3.858.118	**1,14**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	708.243	238.999	0,07
			238.999	**0,07**
Total Renta variable			**330.964.189**	**97,74**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**330.964.189**	**97,74**
Total de inversiones			**330.964.189**	**97,74**
Efectivo			**7.040.788**	**2,08**
Otros activos/(pasivos)			**618.761**	**0,18**
Total Patrimonio neto			**338.623.738**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	11.655.951	GBP	9.469.200	15/07/2020	HSBC	19.003	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**19.003**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**19.003**	**–**
GBP	165.250	USD	205.567	15/07/2020	Citibank	(2.487)	–
GBP	165.250	USD	205.563	15/07/2020	Goldman Sachs	(2.483)	–
USD	1.246.699	ZAR	21.808.700	15/07/2020	Goldman Sachs	(6.990)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(11.960)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(11.960)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**7.043**	**–**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	5	USD	(38.725)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(38.725)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(38.725)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	638	48.177	0,17
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1.610	84.619	0,29
Alphabet, Inc. 'A'	USD	107	149.313	0,52
Alphabet, Inc. 'C'	USD	106	147.700	0,51
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	8.097	52.655	0,18
BCE, Inc.	CAD	2.852	118.292	0,41
DiGi.Com Bhd.	MYR	31.300	31.493	0,11
Dip Corp.	JPY	2.200	44.493	0,15
Elisa OYJ	EUR	1.556	94.152	0,33
Eutelsat Communications SA	EUR	8.314	77.054	0,27
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	607	6.066	0,02
ITV plc	GBP	33.828	30.788	0,11
Kakaku.com, Inc.	JPY	3.200	81.003	0,28
KDDI Corp.	JPY	7.300	218.986	0,75
Nexon Co. Ltd.	JPY	3.300	74.645	0,26
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	800	18.676	0,06
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	11.300	302.217	1,03
Omnicom Group, Inc.	USD	378	20.513	0,07
Rightmove plc	GBP	13.743	92.511	0,32
Swisscom AG	CHF	267	139.392	0,48
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	212.800	45.564	0,16
Telenor ASA	NOK	6.505	93.837	0,32
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.600	102.876	0,36
Verizon Communications, Inc.	USD	3.908	213.789	0,74
Vodacom Group Ltd.	ZAR	9.771	69.124	0,24
			2.357.935	**8,14**
Consumo discrecional				
Bellway plc	GBP	1.780	55.864	0,19
Booking Holdings, Inc.	USD	14	22.263	0,08
BorgWarner, Inc.	USD	553	19.344	0,07
Burberry Group plc	GBP	996	19.430	0,07
eBay, Inc.	USD	4.711	241.897	0,84
FCC Co. Ltd.	JPY	1.000	17.119	0,06
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	74.000	67.672	0,23
Garmin Ltd.	USD	1.417	136.076	0,47
Gentex Corp.	USD	10.696	275.419	0,95
H&R Block, Inc.	USD	7.336	104.365	0,36
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	795	16.300	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.233	58.547	0,20
Isuzu Motors Ltd.	JPY	1.500	13.541	0,05
Magna International, Inc.	CAD	552	24.191	0,08
Moncler SpA	EUR	3.980	153.248	0,53
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	42.204	165.957	0,57
Mr Price Group Ltd.	ZAR	3.906	32.384	0,11
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	700	4.531	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	553	52.977	0,18
Sekisui House Ltd.	JPY	3.700	70.475	0,24
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	6.000	68.977	0,24
Thule Group AB, Reg. S	SEK	1.411	35.291	0,12
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	300	4.337	0,01
TS Tech Co. Ltd.	JPY	600	16.454	0,06
USS Co. Ltd.	JPY	11.100	177.456	0,61
Vistry Group plc	GBP	5.409	47.159	0,16
			1.901.274	**6,56**
Bienes de consumo básico				
Beiersdorf AG	EUR	225	25.474	0,09
Church & Dwight Co., Inc.	USD	223	17.126	0,06
Clorox Co. (The)	USD	523	113.920	0,39
Coca-Cola Co. (The)	USD	5.496	243.823	0,84
Colgate-Palmolive Co.	USD	4.195	304.049	1,04
Danone SA	EUR	3.067	212.878	0,74
Essity AB 'B'	SEK	1.137	36.617	0,13
General Mills, Inc.	USD	2.164	131.561	0,45
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	351	32.625	0,11
Hershey Co. (The)	USD	1.875	239.237	0,83
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	350.900	29.923	0,10
J M Smucker Co. (The)	USD	207	21.752	0,08
Kimberly-Clark Corp.	USD	2.024	282.603	0,98
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	40.300	60.840	0,21
L'Oreal SA	EUR	378	120.548	0,42
Medifast, Inc.	USD	243	33.110	0,11
Nestle SA	CHF	1.900	210.220	0,73
PepsiCo, Inc.	USD	1.351	177.022	0,61

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.379	280.087	0,97
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	152.600	84.647	0,29
Unilever NV	EUR	3.966	210.370	0,73
Unilever plc	GBP	1.622	87.261	0,30
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	135.000	101.850	0,35
			3.057.543	**10,56**
Finanzas				
Admiral Group plc	GBP	2.888	81.695	0,28
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	632	45.670	0,16
Aflac, Inc.	USD	4.564	161.247	0,56
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	1.100	25.633	0,09
American Financial Group, Inc.	USD	1.839	112.460	0,39
Ameriprise Financial, Inc.	USD	633	93.570	0,32
Ashmore Group plc	GBP	17.946	91.342	0,32
ASR Nederland NV	EUR	3.742	113.128	0,39
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1.200	36.732	0,13
Aviva plc	GBP	19.371	64.936	0,22
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	14.600	50.491	0,17
Barclays plc	GBP	28.872	40.588	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	22.000	69.949	0,24
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	11.700	21.553	0,07
Brighthouse Financial, Inc.	USD	600	16.102	0,06
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	125.000	101.078	0,35
CI Financial Corp.	CAD	3.382	42.108	0,15
Citigroup, Inc.	USD	500	25.063	0,09
City Holding Co.	USD	540	34.264	0,12
Coronation Fund Managers Ltd.	ZAR	10.887	24.927	0,09
CVB Financial Corp.	USD	1.337	24.584	0,08
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8.000	119.337	0,41
Eaton Vance Corp.	USD	2.616	97.890	0,34
Erste Group Bank AG	EUR	907	21.107	0,07
FactSet Research Systems, Inc.	USD	770	251.362	0,87
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	6.338	147.339	0,51
Franklin Resources, Inc.	USD	945	19.309	0,07
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	2.452	57.540	0,20
Globe Life, Inc.	USD	2.721	196.432	0,68
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	260	50.170	0,17
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	6.900	115.771	0,40
HSBC Holdings plc	HKD	12.800	59.756	0,21
HSBC Holdings plc	GBP	13.626	63.351	0,22
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	152.000	92.135	0,32
JPMorgan Chase & Co.	USD	447	41.463	0,14
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	17.900	53.945	0,19
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.984	56.018	0,19
Lincoln National Corp.	USD	1.460	51.994	0,18
M&T Bank Corp.	USD	411	41.963	0,14
Moody's Corp.	USD	116	31.146	0,11
Morgan Stanley	USD	1.191	56.120	0,19
NN Group NV	EUR	1.765	58.959	0,20
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	7.700	49.692	0,17
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	9.195	52.027	0,18
Principal Financial Group, Inc.	USD	2.910	117.109	0,40
Prudential Financial, Inc.	USD	700	41.338	0,14
Raiffeisen Bank International AG	EUR	1.528	26.806	0,09
RHB Bank Bhd.	MYR	31.500	35.233	0,12
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	16.156	23.834	0,08
Sanlam Ltd.	ZAR	9.745	33.062	0,11
SEI Investments Co.	USD	4.522	239.706	0,83
Singapore Exchange Ltd.	SGD	19.200	114.776	0,40
Spar Nord Bank A/S	DKK	857	6.754	0,02
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	6.614	39.982	0,14
Standard Chartered plc	GBP	6.310	33.652	0,12
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2.381	287.579	0,99
UBS Group AG	CHF	3.884	44.175	0,15
United Overseas Bank Ltd.	SGD	7.200	104.458	0,36
Unum Group	USD	2.270	36.433	0,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Zurich Insurance Group AG	CHF	49	17.059	0,06
			4.263.902	**14,72**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	3.228	311.608	1,07
Amgen, Inc.	USD	1.312	303.593	1,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	17.700	295.507	1,02
Biogen, Inc.	USD	747	194.379	0,67
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.245	303.128	1,05
Chemed Corp.	USD	143	63.368	0,22
DiaSorin SpA	EUR	356	67.281	0,23
Eli Lilly and Co.	USD	1.327	216.154	0,75
EMIS Group plc	GBP	843	11.022	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	911	67.982	0,23
GlaxoSmithKline plc	GBP	9.532	191.745	0,66
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	1.740	47.574	0,16
Hoya Corp.	JPY	900	85.684	0,30
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	100	32.784	0,11
Ipsen SA	EUR	1.689	143.511	0,50
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	377	41.321	0,14
Johnson & Johnson	USD	2.073	288.340	1,00
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.800	92.043	0,32
Merck & Co., Inc.	USD	3.852	293.147	1,01
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	127	99.579	0,34
Netcare Ltd.	ZAR	58.906	46.326	0,16
Novartis AG	CHF	3.486	301.488	1,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.616	298.780	1,03
Orion OYJ 'B'	EUR	1.857	89.301	0,31
Pharming Group NV	EUR	33.194	43.237	0,15
Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.174	129.693	0,45
Recordati SpA	EUR	3.258	161.713	0,56
ResMed, Inc.	USD	412	77.535	0,27
Roche Holding AG	CHF	871	300.948	1,04
Sanofi	EUR	1.729	175.206	0,60
Sartorius Stedim Biotech	EUR	180	44.712	0,15
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1.600	100.226	0,35
Smith & Nephew plc	GBP	4.934	91.249	0,32
Stryker Corp.	USD	405	71.779	0,25
Tecan Group AG	CHF	40	13.964	0,05
Waters Corp.	USD	869	153.350	0,53
			5.249.257	**18,12**
Productos industriales				
3M Co.	USD	1.885	292.889	1,00
Allegion plc	USD	910	90.809	0,31
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.411	48.976	0,17
Cintas Corp.	USD	102	26.864	0,09
Copart, Inc.	USD	691	56.504	0,20
Deluxe Corp.	USD	2.801	67.235	0,23
Diploma plc	GBP	625	13.686	0,05
dormakaba Holding AG	CHF	206	111.296	0,38
Emerson Electric Co.	USD	2.487	152.338	0,53
Ennis, Inc.	USD	805	14.216	0,05
Epiroc AB 'A'	SEK	4.663	57.641	0,20
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.806	133.997	0,46
Fastenal Co.	USD	3.319	139.025	0,48
Geberit AG	CHF	468	232.706	0,80
Graco, Inc.	USD	1.868	88.523	0,31
GrafTech International Ltd.	USD	3.200	25.662	0,09
Hubbell, Inc.	USD	1.016	123.899	0,43
IDEX Corp.	USD	400	61.652	0,21
Illinois Tool Works, Inc.	USD	733	124.781	0,43
IMI plc	GBP	10.329	116.899	0,40
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	1.000	22.288	0,08
Intertek Group plc	GBP	1.174	77.961	0,27
IPH Ltd.	AUD	7.017	35.913	0,12
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	2.900	56.888	0,20
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	500	10.923	0,04
Landstar System, Inc.	USD	543	59.893	0,21
Legrand SA	EUR	1.753	132.561	0,46
McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	1.089	6.788	0,02
Polypipe Group plc	GBP	939	4.991	0,02
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	28.116	24.142	0,08
RELX plc	GBP	8.888	204.292	0,71
Roper Technologies, Inc.	USD	167	64.347	0,22
Sanwa Holdings Corp.	JPY	3.500	31.234	0,11
Schneider Electric SE	EUR	1.258	138.985	0,48
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	3.500	45.796	0,16
Signify NV, Reg. S	EUR	2.004	50.993	0,18
Snap-on, Inc.	USD	958	130.168	0,45

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Societe BIC SA	EUR	1.335	67.012	0,23
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	2.400	40.017	0,14
Toro Co. (The)	USD	524	34.710	0,12
Wolters Kluwer NV	EUR	1.805	139.568	0,48
Zardoya Otis SA	EUR	9.831	67.333	0,23
			3.426.401	**11,83**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	546	115.996	0,40
Adobe, Inc.	USD	129	54.628	0,19
Advantech Co. Ltd.	TWD	18.000	180.037	0,62
Akamai Technologies, Inc.	USD	326	34.223	0,12
Asseco Poland SA	PLN	363	6.150	0,02
Atos SE	EUR	617	52.315	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.989	290.994	1,01
Badger Meter, Inc.	USD	463	28.232	0,10
Broadcom, Inc.	USD	103	31.814	0,11
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.229	154.416	0,53
CGI, Inc.	CAD	932	58.814	0,20
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1.152	122.463	0,42
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	33.000	95.277	0,33
Cisco Systems, Inc.	USD	6.279	289.373	1,00
Citrix Systems, Inc.	USD	679	98.450	0,34
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2.136	120.471	0,42
Constellation Software, Inc.	CAD	150	168.767	0,58
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	496	11.897	0,04
Fair Isaac Corp.	USD	123	49.825	0,17
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.060	138.810	0,48
Fiserv, Inc.	USD	2.189	212.106	0,73
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	3.000	41.035	0,14
Halma plc	GBP	2.597	72.697	0,25
HP, Inc.	USD	9.586	164.004	0,57
Infosys Ltd., ADR	USD	7.600	72.667	0,25
Intel Corp.	USD	4.759	276.819	0,96
International Business Machines Corp.	USD	280	33.475	0,12
Intuit, Inc.	USD	246	70.813	0,24
IRESS Ltd.	AUD	1.759	13.218	0,05
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	574	104.199	0,36
Keysight Technologies, Inc.	USD	392	38.392	0,13
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	2.000	22.750	0,08
Lite-On Technology Corp.	TWD	45.000	70.571	0,24
Mastercard, Inc. 'A'	USD	153	44.761	0,15
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	2.751	163.499	0,56
Microsoft Corp.	USD	1.547	306.618	1,07
NetApp, Inc.	USD	1.479	65.036	0,22
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	5.400	146.707	0,51
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	9.000	69.421	0,24
Open Text Corp.	CAD	3.018	128.009	0,44
Oracle Corp.	USD	5.609	306.962	1,07
Oracle Corp. Japan	JPY	1.500	177.037	0,61
Parade Technologies Ltd.	TWD	1.000	33.333	0,12
Paychex, Inc.	USD	3.681	271.380	0,94
PayPal Holdings, Inc.	USD	645	108.448	0,37
QUALCOMM, Inc.	USD	1.403	124.648	0,43
Sage Group plc (The)	GBP	20.448	167.950	0,58
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.046	177.661	0,61
SAP SE	EUR	1.444	199.547	0,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.579	313.754	1,09
Texas Instruments, Inc.	USD	1.517	188.885	0,65
United Microelectronics Corp.	TWD	101.000	54.401	0,19
Visa, Inc. 'A'	USD	643	122.898	0,42
Wipro Ltd., ADR	USD	21.440	70.096	0,24
Xilinx, Inc.	USD	1.072	98.427	0,34
Xperi Holding Corp.	USD	680	9.885	0,03
			6.645.061	**22,95**
Materiales				
AECI Ltd.	ZAR	2.649	11.801	0,04
B2Gold Corp.	CAD	14.576	79.323	0,27
Boliden AB	SEK	2.620	58.417	0,20
EMS-Chemie Holding AG	CHF	129	98.469	0,34
Hexpol AB	SEK	5.202	37.726	0,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.571	69.281	0,24
SSR Mining, Inc.	CAD	3.108	63.528	0,22
Toagosei Co. Ltd.	JPY	1.500	14.667	0,05
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	1.500	16.918	0,06
Victrex plc	GBP	4.958	119.230	0,42
			569.360	**1,97**
Sector inmobiliario				
Agree Realty Corp., REIT	USD	516	33.525	0,12
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	31.200	29.800	0,10
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	15.000	35.523	0,12
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	7.700	31.833	0,11
Kerry Properties Ltd.	HKD	9.500	24.507	0,08
Open House Co. Ltd.	JPY	700	23.966	0,08
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4.500	57.436	0,20
Swire Properties Ltd.	HKD	17.800	45.185	0,16
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	9.000	42.957	0,15
			324.732	**1,12**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	60.266	20.337	0,07
			20.337	**0,07**
Total Renta variable			**27.815.802**	**96,04**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**27.815.802**	**96,04**
Total de inversiones			**27.815.802**	**96,04**
Efectivo			**1.124.356**	**3,88**
Otros activos/(pasivos)			**22.143**	**0,08**
Total Patrimonio neto			**28.962.301**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	1.074.974	GBP	873.300	15/07/2020	HSBC	1.753	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.753**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.753**	**–**
USD	108.975	ZAR	1.906.200	15/07/2020	State Street	(605)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(605)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(605)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.148**	**–**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	4	USD	(30.980)	(0,11)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(30.980)**	**(0,11)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(30.980)**	**(0,11)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	7.124	374.426	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.147	2.996.027	0,47
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.213	3.083.583	0,49
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	229.757	1.494.102	0,24
BCE, Inc.	CAD	58.005	2.405.870	0,38
Capcom Co. Ltd.	JPY	18.400	669.300	0,11
carsales.com Ltd.	AUD	48.974	596.137	0,09
DiGi.Com Bhd.	MYR	147.900	148.812	0,02
Dip Corp.	JPY	37.500	758.409	0,12
Elisa OYJ	EUR	16.919	1.023.750	0,16
Facebook, Inc. 'A'	USD	7.464	1.645.488	0,26
Kakaku.com, Inc.	JPY	67.500	1.708.659	0,27
KDDI Corp.	JPY	115.500	3.464.785	0,55
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	9.200	298.388	0,05
Nexon Co. Ltd.	JPY	101.400	2.293.627	0,36
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	246.700	6.597.940	1,03
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	17.500	669.935	0,11
Rightmove plc	GBP	217.077	1.461.260	0,23
Swisscom AG	CHF	3.993	2.084.620	0,33
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14.418.300	3.087.212	0,49
Telenor ASA	NOK	118.003	1.702.237	0,27
Tencent Holdings Ltd.	HKD	12.800	823.005	0,13
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	297.289	713.861	0,11
Verizon Communications, Inc.	USD	82.368	4.505.980	0,70
Vodacom Group Ltd.	ZAR	282.080	1.995.555	0,31
			46.602.968	**7,34**
Consumo discrecional				
ABC-Mart, Inc.	JPY	13.100	767.035	0,12
ARB Corp. Ltd.	AUD	25.006	308.136	0,05
eBay, Inc.	USD	98.998	5.083.271	0,80
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	537.000	491.076	0,08
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	180.000	992.969	0,16
Garmin Ltd.	USD	28.761	2.761.947	0,43
Gentex Corp.	USD	169.495	4.364.451	0,69
H&R Block, Inc.	USD	30.034	427.276	0,07
Moncler SpA	EUR	55.483	2.136.352	0,34
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	731.873	2.877.912	0,45
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	104.000	1.010.205	0,16
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	5.600	1.098.412	0,17
Poya International Co. Ltd.	TWD	10.000	197.595	0,03
Thule Group AB, Reg. S	SEK	31.170	779.604	0,12
USS Co. Ltd.	JPY	102.500	1.638.667	0,26
			24.934.908	**3,93**
Bienes de consumo básico				
a2 Milk Co. Ltd.	AUD	26.018	333.125	0,05
Altria Group, Inc.	USD	27.269	1.070.998	0,17
AVI Ltd.	ZAR	331.919	1.339.554	0,21
Britvic plc	GBP	14.481	137.909	0,02
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	22.800	131.984	0,02
Church & Dwight Co., Inc.	USD	16.153	1.240.532	0,20
Clorox Co. (The)	USD	12.616	2.748.013	0,43
Coca-Cola Co. (The)	USD	87.186	3.867.896	0,61
Colgate-Palmolive Co.	USD	93.917	6.806.984	1,08
Danone SA	EUR	71.714	4.977.613	0,79
Diageo plc	GBP	47.464	1.564.865	0,25
Essity AB 'B'	SEK	27.876	897.741	0,14
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.514	1.207.848	0,19
General Mills, Inc.	USD	40.922	2.487.868	0,39
Grape King Bio Ltd.	TWD	42.000	270.714	0,04
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	78.100	411.420	0,06
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	230.000	1.800.718	0,28
Hershey Co. (The)	USD	18.707	2.386.888	0,38
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	1.418.900	120.998	0,02
Kimberly-Clark Corp.	USD	45.188	6.309.415	1,00
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.403.600	2.118.983	0,33
KT&G Corp.	KRW	15.621	1.016.278	0,16
L'Oreal SA	EUR	6.214	1.981.708	0,31
Monster Beverage Corp.	USD	28.098	1.940.379	0,31
Nestle SA	CHF	27.104	2.998.850	0,47
PepsiCo, Inc.	USD	21.351	2.797.625	0,44
Philip Morris CR A/S	CZK	871	492.010	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	14.304	1.008.351	0,16
Procter & Gamble Co. (The)	USD	33.712	3.969.022	0,62

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	64.119	944.614	0,15
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	445.800	527.269	0,08
Swedish Match AB	SEK	18.499	1.284.050	0,20
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	1.133.700	628.860	0,10
Unilever NV	EUR	87.958	4.665.587	0,73
Unilever plc	GBP	39.132	2.105.230	0,33
USANA Health Sciences, Inc.	USD	2.892	206.580	0,03
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	4.475.000	3.376.142	0,53
WD-40 Co.	USD	5.700	1.131.920	0,18
			73.306.541	**11,54**
Energía				
Computer Modelling Group Ltd.	CAD	140.574	484.142	0,08
Equinor ASA	NOK	75.437	1.066.117	0,17
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	39.070	2.951.819	0,46
LUKOIL PJSC, ADR	USD	15.017	1.122.971	0,18
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	716.800	2.125.491	0,33
TOTAL SA	EUR	22.519	855.600	0,13
			8.606.140	**1,35**
Finanzas				
Admiral Group plc	GBP	58.835	1.664.305	0,26
Aflac, Inc.	USD	88.738	3.135.125	0,49
Ashmore Group plc	GBP	266.881	1.358.375	0,21
ASR Nederland NV	EUR	68.739	2.078.119	0,33
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	567.276	1.045.003	0,16
City Holding Co.	USD	15.475	981.931	0,15
Community Bank System, Inc.	USD	5.196	289.313	0,05
Eaton Vance Corp.	USD	82.304	3.079.795	0,48
Euronext NV, Reg. S	EUR	7.804	779.000	0,12
FactSet Research Systems, Inc.	USD	12.428	4.057.026	0,64
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	79.817	1.855.501	0,29
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	18.592	436.293	0,07
Globe Life, Inc.	USD	70.623	5.098.351	0,80
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	123.700	2.075.497	0,33
Hargreaves Lansdown plc	GBP	39.164	791.190	0,12
Houlihan Lokey, Inc.	USD	6.541	352.845	0,06
IG Group Holdings plc	GBP	252.647	2.514.728	0,40
Primerica, Inc.	USD	8.299	944.338	0,15
Public Bank Bhd.	MYR	307.000	1.182.964	0,19
S&P Global, Inc.	USD	2.726	874.168	0,14
Sabre Insurance Group plc, Reg. S	GBP	36.369	119.948	0,02
Sanlam Ltd.	ZAR	251.979	854.891	0,13
SEI Investments Co.	USD	92.543	4.905.599	0,77
Singapore Exchange Ltd.	SGD	300.500	1.796.362	0,28
Sun Life Financial, Inc.	CAD	46.200	1.642.398	0,26
T Rowe Price Group, Inc.	USD	52.054	6.287.105	1,00
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	21.800	819.072	0,13
			51.019.242	**8,03**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	69.807	6.738.639	1,05
Amgen, Inc.	USD	28.720	6.645.718	1,05
Astellas Pharma, Inc.	JPY	388.400	6.484.456	1,02
Biogen, Inc.	USD	19.869	5.170.169	0,81
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	110.706	6.398.118	1,01
Chemed Corp.	USD	3.372	1.494.252	0,24
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	206.000	242.641	0,04
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	45.300	2.423.982	0,38
DiaSorin SpA	EUR	6.334	1.197.076	0,19
Edwards Lifesciences Corp.	USD	27.804	1.885.227	0,30
Eli Lilly and Co.	USD	19.563	3.186.607	0,50
EMIS Group plc	GBP	30.050	392.896	0,06
Exelixis, Inc.	USD	13.440	305.094	0,05
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	34.542	788.859	0,12
GlaxoSmithKline plc	GBP	177.476	3.570.098	0,56
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	48.639	1.329.862	0,21
Hoya Corp.	JPY	21.000	1.999.302	0,31
Humana, Inc.	USD	2.146	814.801	0,13
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	3.456	1.133.013	0,18
Incyte Corp.	USD	2.967	303.958	0,05
Ipsen SA	EUR	22.878	1.943.898	0,31
Johnson & Johnson	USD	45.546	6.335.128	1,00

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	26.000	1.329.508	0,21
Medtronic plc	USD	25.762	2.321.666	0,37
Merck & Co., Inc.	USD	81.274	6.185.152	0,97
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2.731	2.141.344	0,34
Netcare Ltd.	ZAR	861.593	677.584	0,11
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	7.900	642.829	0,10
Novartis AG	CHF	76.703	6.633.687	1,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	103.883	6.724.030	1,06
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	85.900	2.500.667	0,39
Orion OYJ 'B'	EUR	45.028	2.165.340	0,34
Pfizer, Inc.	USD	152.188	4.968.106	0,78
Pharming Group NV	EUR	664.499	865.539	0,14
Premier, Inc. 'A'	USD	51.435	1.729.343	0,27
Quest Diagnostics, Inc.	USD	23.338	2.578.176	0,41
Recordati SpA	EUR	60.786	3.017.154	0,48
ResMed, Inc.	USD	5.811	1.093.585	0,17
Roche Holding AG	CHF	18.862	6.517.208	1,03
Sanofi	EUR	33.028	3.346.855	0,53
Sartorius Stedim Biotech	EUR	2.572	638.891	0,10
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	57.200	3.583.092	0,56
Smith & Nephew plc	GBP	97.523	1.803.580	0,28
Sonova Holding AG	CHF	3.269	652.115	0,10
STERIS plc	USD	9.183	1.373.890	0,22
Stryker Corp.	USD	12.141	2.151.783	0,34
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	190.000	144.335	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	17.402	5.041.584	0,79
Varian Medical Systems, Inc.	USD	2.046	246.000	0,04
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	3.254	748.608	0,12
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.084	308.969	0,05
Waters Corp.	USD	25.484	4.497.101	0,71
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	5.021	1.106.155	0,17
Zoetis, Inc.	USD	9.820	1.295.524	0,20
			139.813.194	**22,01**
Productos industriales				
3M Co.	USD	40.013	6.217.183	0,98
Allegion plc	USD	17.417	1.738.044	0,27
AMETEK, Inc.	USD	27.121	2.386.780	0,38
Assa Abloy AB 'B'	SEK	79.753	1.620.079	0,26
Atlas Copco AB 'A'	SEK	35.913	1.513.561	0,24
Brady Corp. 'A'	USD	14.200	662.383	0,10
Bureau Veritas SA	EUR	19.296	404.262	0,06
Canadian National Railway Co.	CAD	18.100	1.572.076	0,25
Carlisle Cos., Inc.	USD	11.739	1.399.827	0,22
Cintas Corp.	USD	1.437	378.465	0,06
Copart, Inc.	USD	17.492	1.430.338	0,23
CSW Industrials, Inc.	USD	13.275	906.794	0,14
Curtiss-Wright Corp.	USD	5.380	483.177	0,08
Daiseki Co. Ltd.	JPY	14.100	375.397	0,06
Diploma plc	GBP	26.234	574.466	0,09
Donaldson Co., Inc.	USD	30.800	1.410.511	0,22
dormakaba Holding AG	CHF	2.716	1.467.374	0,23
Dover Corp.	USD	16.760	1.582.197	0,25
Emerson Electric Co.	USD	51.003	3.124.143	0,49
Epiroc AB 'A'	SEK	101.880	1.259.378	0,20
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	33.578	2.491.329	0,39
Experian plc	GBP	18.388	637.651	0,10
Fastenal Co.	USD	54.653	2.289.282	0,36
Freightways Ltd.	NZD	149.876	689.274	0,11
Geberit AG	CHF	2.114	1.051.161	0,17
Graco, Inc.	USD	37.017	1.754.209	0,28
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	73.300	337.607	0,05
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	2.230	158.651	0,02
Honeywell International, Inc.	USD	9.565	1.369.537	0,22
Hubbell, Inc.	USD	22.458	2.738.694	0,43
IDEX Corp.	USD	10.431	1.607.741	0,25
Illinois Tool Works, Inc.	USD	13.673	2.327.596	0,37
IMI plc	GBP	169.297	1.916.023	0,30
Intertek Group plc	GBP	25.527	1.695.145	0,27
IPH Ltd.	AUD	29.835	152.694	0,02
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	6.146	148.531	0,02
Landstar System, Inc.	USD	8.228	907.543	0,14
Legrand SA	EUR	36.905	2.790.730	0,44

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	276.100	270.655	0,04
Meitec Corp.	JPY	8.200	394.810	0,06
MSA Safety, Inc.	USD	3.910	438.286	0,07
Nordson Corp.	USD	6.619	1.221.744	0,19
PayPoint plc	GBP	103.372	782.484	0,12
RELX plc	GBP	170.352	3.915.586	0,62
Rotork plc	GBP	263.270	895.487	0,14
Schneider Electric SE	EUR	23.579	2.605.027	0,41
Secom Co. Ltd.	JPY	13.500	1.180.437	0,19
Snap-on, Inc.	USD	14.047	1.908.640	0,30
Somfy SA	EUR	4.719	472.905	0,07
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8.531	1.039.090	0,16
Sporton International, Inc.	TWD	92.000	749.521	0,12
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	37.000	918.428	0,14
Union Pacific Corp.	USD	7.453	1.231.013	0,19
Verisk Analytics, Inc.	USD	4.890	803.311	0,13
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	6.000	172.019	0,03
Westports Holdings Bhd.	MYR	625.600	554.930	0,09
Wolters Kluwer NV	EUR	37.429	2.894.127	0,46
Zardoya Otis SA	EUR	129.988	890.288	0,14
			78.908.621	**12,42**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	11.862	2.520.055	0,40
Adobe, Inc.	USD	6.903	2.923.207	0,46
Advantech Co. Ltd.	TWD	247.000	2.470.510	0,39
Altium Ltd.	AUD	14.247	317.431	0,05
Amdocs Ltd.	USD	102.602	6.174.344	0,97
Amphenol Corp. 'A'	USD	17.102	1.624.507	0,26
Analog Devices, Inc.	USD	7.766	920.789	0,14
ANSYS, Inc.	USD	5.344	1.505.639	0,24
Appen Ltd.	AUD	21.321	495.986	0,08
ASPEED Technology, Inc.	TWD	6.000	252.570	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	40.902	5.984.041	0,94
Badger Meter, Inc.	USD	9.902	603.781	0,10
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	22.544	2.832.518	0,45
CGI, Inc.	CAD	27.356	1.726.290	0,27
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	49.767	5.290.461	0,83
Cisco Systems, Inc.	USD	138.569	6.386.083	1,01
Citrix Systems, Inc.	USD	14.895	2.159.660	0,34
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	39.071	2.203.619	0,35
Constellation Software, Inc.	CAD	5.207	5.858.473	0,92
Dassault Systemes SE	EUR	10.074	1.715.323	0,27
Elan Microelectronics Corp.	TWD	295.000	1.203.087	0,19
Enghouse Systems Ltd.	CAD	4.400	227.802	0,04
EPAM Systems, Inc.	USD	2.344	575.366	0,09
Fair Isaac Corp.	USD	3.682	1.491.511	0,23
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	17.511	2.293.109	0,36
Fiserv, Inc.	USD	61.299	5.939.639	0,94
FLIR Systems, Inc.	USD	25.762	1.029.119	0,16
Global Payments, Inc.	USD	17.965	2.989.776	0,47
Halma plc	GBP	59.728	1.671.951	0,26
Infosys Ltd., ADR	USD	282.432	2.700.446	0,43
Innodisk Corp.	TWD	176.000	1.054.410	0,17
Intel Corp.	USD	101.908	5.927.754	0,93
Intuit, Inc.	USD	9.979	2.872.517	0,45
IRESS Ltd.	AUD	41.605	312.641	0,05
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	8.724	1.583.673	0,25
Keysight Technologies, Inc.	USD	15.070	1.475.933	0,23
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	88.000	1.000.981	0,16
KLA Corp.	USD	5.065	969.724	0,15
Lam Research Corp.	USD	4.731	1.456.499	0,23
LEENO Industrial, Inc.	KRW	7.163	673.450	0,11
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.575	1.045.883	0,16
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	60.966	3.623.359	0,57
MAXIMUS, Inc.	USD	10.451	742.656	0,12
Microsoft Corp.	USD	33.853	6.709.741	1,05
Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	10.451	679.369	0,11
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	115.300	3.132.464	0,49
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	177.000	1.365.283	0,21
NS Solutions Corp.	JPY	14.600	398.988	0,06
NVIDIA Corp.	USD	966	354.521	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	11.800	627.392	0,10
Obic Co. Ltd.	JPY	9.500	1.664.094	0,26
Open Text Corp.	CAD	56.037	2.376.813	0,37
Oracle Corp.	USD	122.231	6.689.319	1,05
Oracle Corp. Japan	JPY	25.100	2.962.423	0,47
Otsuka Corp.	JPY	15.900	838.336	0,13
Parade Technologies Ltd.	TWD	36.000	1.200.003	0,19
Paychex, Inc.	USD	67.281	4.960.258	0,78
Paycom Software, Inc.	USD	1.266	379.939	0,06
PayPal Holdings, Inc.	USD	14.123	2.374.600	0,37
Progress Software Corp.	USD	24.490	951.900	0,15
QUALCOMM, Inc.	USD	35.847	3.184.797	0,50
Qualys, Inc.	USD	5.907	595.222	0,09
Reply SpA	EUR	10.800	866.808	0,14
Sage Group plc (The)	GBP	354.579	2.912.334	0,46
SAP SE	EUR	16.814	2.323.539	0,37
SimCorp A/S	DKK	11.125	1.188.014	0,19
Sitronix Technology Corp.	TWD	121.000	629.383	0,10
Softcat plc	GBP	13.628	182.034	0,03
Spirent Communications plc	GBP	130.841	382.942	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	118.666	6.673.612	1,05
Technology One Ltd.	AUD	35.310	212.979	0,03
Texas Instruments, Inc.	USD	33.452	4.165.183	0,66
Trend Micro, Inc.	JPY	48.200	2.692.695	0,42
Visa, Inc. 'A'	USD	15.544	2.970.951	0,47
Western Union Co. (The)	USD	77.015	1.638.150	0,26
Wipro Ltd., ADR	USD	617.497	2.018.858	0,32
Xilinx, Inc.	USD	25.650	2.355.076	0,37
			169.484.593	**26,69**
Materiales				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	24.059	218.010	0,03
B2Gold Corp.	CAD	128.510	699.352	0,11
BHP Group Ltd.	AUD	51.132	1.256.892	0,20
BHP Group plc	GBP	60.937	1.224.607	0,19
Centerra Gold, Inc.	CAD	35.475	390.347	0,06
Croda International plc	GBP	22.616	1.467.376	0,23
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	54.846	348.938	0,05
Ecolab, Inc.	USD	6.476	1.266.572	0,20
EMS-Chemie Holding AG	CHF	2.657	2.028.148	0,32
Evolution Mining Ltd.	AUD	186.441	725.962	0,11
Hexpol AB	SEK	128.371	930.975	0,15
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	24.177	951.050	0,15
Lynas Corp. Ltd.	AUD	389.346	517.411	0,08
Nissan Chemical Corp.	JPY	45.000	2.304.097	0,36
Northern Star Resources Ltd.	AUD	37.662	345.705	0,05
Novozymes A/S 'B'	DKK	47.527	2.718.504	0,44
Pan American Silver Corp.	CAD	15.100	426.398	0,07
Perseus Mining Ltd.	AUD	398.971	358.752	0,06
Polymetal International plc	GBP	43.698	854.326	0,13
PPG Industries, Inc.	USD	24.738	2.565.747	0,41
Regis Resources Ltd.	AUD	110.718	396.840	0,06
Rio Tinto Ltd.	AUD	28.409	1.909.682	0,30
Rio Tinto plc	GBP	53.663	2.970.390	0,48
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	140.788	523.920	0,08
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	14.000	1.635.577	0,26
SSR Mining, Inc.	CAD	22.512	460.151	0,07
St Barbara Ltd.	AUD	183.862	397.684	0,06
Victrex plc	GBP	82.120	1.974.838	0,31
Vidrala SA	EUR	18.184	1.718.317	0,27
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	63.577	521.615	0,08
			34.108.183	**5,37**
Sector inmobiliario				
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	1.081.900	1.033.350	0,17
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	186.100	345.754	0,05
Link REIT	HKD	123.200	1.006.807	0,16
			2.385.911	**0,38**
Servicios públicos				
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	255.600	292.630	0,05
Petronas Gas Bhd.	MYR	67.200	264.792	0,04
TTW PCL, NVDR	THB	2.153.300	919.054	0,14
			1.476.476	**0,23**
Total Renta variable			**630.646.777**	**99,29**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**630.646.777**	**99,29**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Materiales				
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	82.650	–	–
			–	–

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Total Renta variable			–	–
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			–	–
Total de inversiones			**630.646.777**	**99,29**
Efectivo			**2.638.388**	**0,42**
Otros activos/(pasivos)			**1.885.498**	**0,29**
Total Patrimonio neto			**635.170.663**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	23.516.852	GBP	19.104.900	15/07/2020	HSBC	38.341	0,01
USD	4.811.364	GBP	3.798.300	15/07/2020	Standard Chartered	143.534	0,02
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**181.875**	**0,03**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	28.394	SEK	264.940	31/07/2020	HSBC	65	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**65**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**181.940**	**0,03**
GBP	1.164.550	USD	1.448.675	15/07/2020	Citibank	(17.529)	–
GBP	1.164.550	USD	1.448.713	15/07/2020	RBC	(17.567)	(0,01)
USD	2.110.399	ZAR	36.917.300	15/07/2020	HSBC	(11.818)	–
ZAR	36.917.300	USD	2.172.894	15/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(50.676)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(97.590)**	**(0,02)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SEK	8.483.575	USD	911.474	31/07/2020	HSBC	(4.363)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(4.363)**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(101.953)**	**(0,02)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**79.987**	**0,01**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Alma Media OYJ	EUR	637	4.894	0,02
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	319.800	61.945	0,28
AT&T, Inc.	USD	975	29.474	0,14
BCE, Inc.	CAD	2.597	107.960	0,50
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	40.000	21.625	0,10
Cogeco Communications, Inc.	CAD	500	35.907	0,17
Dip Corp.	JPY	500	10.108	0,05
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	4.500	43.296	0,20
Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	16.000	39.913	0,18
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	8.542	30.465	0,14
IGG, Inc.	HKD	17.000	13.906	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	900	15.444	0,07
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	2.397	15.803	0,07
Mixi, Inc.	JPY	200	3.528	0,02
Momo, Inc., ADR	USD	2.533	44.277	0,20
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	4.000	11.225	0,05
Nexon Co. Ltd.	JPY	3.300	74.543	0,34
NOS SGPS SA	EUR	2.302	10.042	0,05
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	3.700	98.840	0,45
Omnicom Group, Inc.	USD	868	47.393	0,22
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	3.918	30.071	0,14
RTL Group SA	EUR	2.988	95.645	0,44
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	24.000	42.321	0,19
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5.000	18.538	0,09
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	165.900	35.421	0,16
Tian Ge Interactive Holdings Ltd., Reg. S	HKD	39.000	5.133	0,02
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	1.200	19.143	0,09
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	30.565	73.305	0,34
Verizon Communications, Inc.	USD	1.290	71.118	0,33
Vodacom Group Ltd.	ZAR	13.241	93.697	0,43
			1.204.980	**5,54**
Consumo discrecional				
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	85.500	36.956	0,17
BorgWarner, Inc.	USD	791	27.922	0,13
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	20.000	17.909	0,08
Capri Holdings Ltd.	USD	1.600	25.008	0,11
Daikyonishikawa Corp.	JPY	1.300	5.796	0,03
DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	224	14.861	0,07
eBay, Inc.	USD	5.031	263.875	1,20
Exedy Corp.	JPY	600	8.904	0,04
FCC Co. Ltd.	JPY	1.100	18.822	0,09
Foot Locker, Inc.	USD	1.685	49.135	0,23
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	5.000	27.623	0,13
Gentex Corp.	USD	6.300	162.350	0,75
GS Home Shopping, Inc.	KRW	354	32.138	0,15
G-Tekt Corp.	JPY	500	4.829	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	7.212	0,03
H&R Block, Inc.	USD	11.835	169.003	0,78
Hallenstein Glasson Holdings Ltd.	NZD	3.288	7.514	0,03
Handsome Co. Ltd.	KRW	314	9.137	0,04
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	425	19.892	0,09
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	405	21.549	0,10
Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	1.276	17.981	0,08
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	125	19.953	0,09
Isuzu Motors Ltd.	JPY	5.800	52.326	0,24
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	8.000	14.182	0,07
Kasai Kogyo Co. Ltd.	JPY	1.900	7.996	0,04
Kia Motors Corp.	KRW	1.591	42.392	0,19
Korea Autoglass Corp.	KRW	1.958	21.894	0,10
Lear Corp.	USD	300	32.706	0,15
Martinrea International, Inc.	CAD	1.900	14.341	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	700	13.335	0,06
Mr Price Group Ltd.	ZAR	853	7.020	0,03
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	20.000	13.728	0,06
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	2.200	14.234	0,07
Nichirin Co. Ltd.	JPY	2.210	27.675	0,13
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	4.000	38.977	0,18
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	600	6.980	0,03
Ohashi Technica, Inc.	JPY	500	7.109	0,03
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	14.000	6.756	0,03
Pandora A/S	DKK	828	44.956	0,21
Peugeot SA	EUR	186	3.025	0,01
Piolax, Inc.	JPY	1.100	16.395	0,08
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	2.400	6.496	0,03
PulteGroup, Inc.	USD	1.200	40.836	0,19
San Holdings, Inc.	JPY	800	9.047	0,04
Tamron Co. Ltd.	JPY	700	12.062	0,06
Tapestry, Inc.	USD	800	10.624	0,05
Tianneng Power International Ltd.	HKD	12.000	20.438	0,09
Topre Corp.	JPY	1.300	14.472	0,07
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	700	14.547	0,07
TS Tech Co. Ltd.	JPY	2.400	65.781	0,30
			1.548.699	**7,12**
Bienes de consumo básico				
Alico, Inc.	USD	400	12.464	0,06
Altria Group, Inc.	USD	1.175	46.119	0,21
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.900	66.500	0,31
Astral Foods Ltd.	ZAR	2.793	23.469	0,11
Austevoll Seafood ASA	NOK	1.439	11.851	0,05
AVI Ltd.	ZAR	24.178	98.159	0,45
Corby Spirit and Wine Ltd.	CAD	402	4.796	0,02
Fujicco Co. Ltd.	JPY	1.000	18.585	0,09
General Mills, Inc.	USD	690	42.539	0,20
Grape King Bio Ltd.	TWD	9.000	57.957	0,27
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	2.056	13.213	0,06
J M Smucker Co. (The)	USD	885	93.642	0,43
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	48.000	74.533	0,34
KT&G Corp.	KRW	264	17.163	0,08
Medifast, Inc.	USD	261	36.219	0,17
Neto ME Holdings Ltd.	ILS	183	6.673	0,03
Nitto Fuji Flour Milling Co. Ltd.	JPY	100	5.969	0,03
Philip Morris CR A/S	CZK	55	30.837	0,14
Philip Morris International, Inc.	USD	300	21.018	0,10
Retail Partners Co. Ltd.	JPY	2.200	34.646	0,16
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	3.013	44.405	0,20
Unilever NV	EUR	696	36.936	0,17
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	133.000	100.389	0,45
			898.082	**4,13**
Energía				
Beach Energy Ltd.	AUD	52.690	55.141	0,25
Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	4.200	62.244	0,29
CNOOC Ltd.	HKD	21.000	23.356	0,11
Grupa Lotos SA	PLN	1.054	15.987	0,07
Inpex Corp.	JPY	13.000	80.361	0,37
International Seaways, Inc.	USD	513	8.382	0,04
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	2.700	45.248	0,21
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2.591	15.255	0,07
Nordic American Tankers Ltd.	USD	2.399	9.740	0,04
OMV AG	EUR	3.660	122.336	0,55
Parex Resources, Inc.	CAD	3.700	44.443	0,20
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	909	14.390	0,07
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	30.000	89.056	0,41
Renewable Energy Group, Inc.	USD	340	8.425	0,04
Repsol SA	EUR	9.585	83.819	0,39
Tethys Oil AB	SEK	6.997	34.322	0,16
TOTAL SA	EUR	1.602	61.131	0,28
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	954	9.965	0,05
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	4.763	70.997	0,33
			854.598	**3,93**
Finanzas				
Aflac, Inc.	USD	6.777	244.175	1,11
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	148.000	59.578	0,27
AIB Group plc	EUR	21.474	27.013	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	3.700	91.427	0,42
American Financial Group, Inc.	USD	2.138	135.677	0,62
Ameriprise Financial, Inc.	USD	353	52.964	0,24
ASR Nederland NV	EUR	3.192	98.016	0,45
Banco del Bajio SA, Reg. S	MXN	17.500	14.799	0,07
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	16.500	57.122	0,26
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	12.000	38.166	0,18
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	41.600	77.450	0,36
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	58.000	46.921	0,22
CI Financial Corp.	CAD	5.600	71.007	0,33
City Holding Co.	USD	330	21.506	0,10
Collection House Ltd.	AUD	42.855	32.014	0,15
Community Trust Bancorp, Inc.	USD	173	5.667	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8.800	131.207	0,60
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	36.100	26.046	0,12
Evercore, Inc. 'A'	USD	500	29.460	0,14
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	2.500	59.250	0,27
First Financial Corp.	USD	191	7.036	0,03
FirstRand Ltd.	ZAR	14.586	31.951	0,15
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	4.699	114.577	0,53
Globe Life, Inc.	USD	1.299	96.425	0,44
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	9.300	6.419	0,03
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	1.300	21.822	0,10
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	62.000	37.598	0,17
JPMorgan Chase & Co.	USD	813	76.471	0,35
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12.900	38.920	0,18
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	17.800	5.932	0,03
Lincoln National Corp.	USD	2.900	106.691	0,49
M&T Bank Corp.	USD	205	21.314	0,10
Manulife Financial Corp.	CAD	1.400	18.985	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	2.585	18.552	0,09
Morgan Stanley	USD	1.435	69.311	0,32
National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	100	20.319	0,09
NN Group NV	EUR	2.148	72.135	0,33
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6.500	41.934	0,19
Parke Bancorp, Inc.	USD	2.090	28.320	0,13
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	300	31.563	0,15
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	4.503	26.091	0,12
Principal Financial Group, Inc.	USD	3.293	136.791	0,63
RHB Bank Bhd.	MYR	27.900	31.188	0,14
RMB Holdings Ltd.	ZAR	11.119	1.050	–
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	563	13.457	0,06
Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	1.400	8.993	0,04
Sofina SA	EUR	209	55.164	0,25
Spar Nord Bank A/S	DKK	3.164	25.127	0,12
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.000	36.630	0,17
Synchrony Financial	USD	2.500	55.400	0,25
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1.500	185.250	0,85
UBS Group AG	CHF	6.551	75.393	0,35
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.600	23.202	0,11
Unum Group	USD	4.555	75.567	0,35
Warsaw Stock Exchange	PLN	451	4.766	0,02
Wells Fargo & Co.	USD	400	10.240	0,05
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	700	26.278	0,12
			2.976.327	**13,68**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	1.200	117.816	0,54
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	712	79.915	0,37
Anthem, Inc.	USD	214	56.278	0,26
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.400	23.352	0,11
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.400	30.963	0,14
Biogen, Inc.	USD	253	67.690	0,31
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.772	280.594	1,29

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.800	45.276	0,21
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	62.000	73.036	0,34
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	66.000	27.250	0,13
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	402	9.776	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.019	78.402	0,36
Innoviva, Inc.	USD	2.107	29.456	0,14
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	400	44.136	0,20
Johnson & Johnson	USD	1.613	226.836	1,04
Korea United Pharm, Inc.	KRW	970	19.354	0,09
McKesson Corp.	USD	426	65.357	0,30
Merck & Co., Inc.	USD	3.997	309.087	1,42
Molina Healthcare, Inc.	USD	390	69.412	0,32
Mylan NV	USD	4.035	64.883	0,30
Netcare Ltd.	ZAR	62.679	49.205	0,23
Novartis AG	CHF	1.175	102.204	0,47
Pfizer, Inc.	USD	1.600	52.320	0,24
Pharming Group NV	EUR	7.137	9.347	0,04
Premier, Inc. 'A'	USD	4.186	143.496	0,66
Quest Diagnostics, Inc.	USD	347	39.544	0,18
Roche Holding AG	CHF	919	318.456	1,45
Seegene, Inc.	KRW	162	15.192	0,07
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	8.000	6.080	0,03
Triple-S Management Corp. 'B'	USD	4.712	89.622	0,41
UnitedHealth Group, Inc.	USD	255	75.212	0,35
			2.619.547	**12,04**
Productos industriales				
3M Co.	USD	1.000	155.989	0,71
Acuity Brands, Inc.	USD	83	7.946	0,04
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	3.610	132.776	0,61
Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	74.000	34.181	0,16
ArcBest Corp.	USD	1.200	31.812	0,15
Atkore International Group, Inc.	USD	500	13.675	0,06
Barloworld Ltd.	ZAR	4.984	19.793	0,09
Chia Chang Co. Ltd.	TWD	14.000	17.082	0,08
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	16.500	69.615	0,32
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	24.000	31.214	0,14
China Machinery Engineering Corp. 'H'	HKD	124.000	32.638	0,15
Crane Co.	USD	404	24.022	0,11
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	132	9.032	0,04
Daiho Corp.	JPY	400	8.969	0,04
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	100	3.388	0,02
Deluxe Corp.	USD	2.900	68.266	0,31
Emeco Holdings Ltd.	AUD	11.204	7.675	0,04
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	69.590	62.537	0,29
Ennis, Inc.	USD	6.696	121.465	0,56
GrafTech International Ltd.	USD	7.935	63.321	0,29
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	1.600	7.399	0,03
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	1.500	43.171	0,20
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	1.547	12.115	0,06
Hazama Ando Corp.	JPY	1.600	9.239	0,04
Hubbell, Inc.	USD	248	31.089	0,14
Hudaco Industries Ltd.	ZAR	1.582	6.647	0,03
Inabata & Co. Ltd.	JPY	1.600	19.295	0,09
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	600	11.757	0,05
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	2.300	36.375	0,17
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	300	3.621	0,02
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	900	10.937	0,05
LG Corp.	KRW	1.466	86.777	0,40
Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	25.900	25.386	0,12
Lonking Holdings Ltd.	HKD	108.000	32.746	0,15
McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	3.725	23.287	0,11
Miller Industries, Inc.	USD	259	7.710	0,04
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	600	9.399	0,04
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	705	51.331	0,24

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Nagase & Co. Ltd.	JPY	900	11.204	0,05
Nichias Corp.	JPY	1.100	22.870	0,11
Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	43.721	0,20
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	1.300	26.787	0,12
Noritake Co. Ltd.	JPY	800	26.102	0,12
Obayashi Corp.	JPY	2.600	24.293	0,11
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	31.812	26.726	0,12
Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	800	9.150	0,04
Sanwa Holdings Corp.	JPY	2.600	23.184	0,11
Seikitokyu Kogyo Co. Ltd.	JPY	600	4.210	0,02
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	5.100	66.654	0,31
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	6.741	5.884	0,03
Shinnihon Corp.	JPY	4.300	33.520	0,15
Shinwa Co. Ltd.	JPY	2.100	38.152	0,18
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	24.500	63.380	0,29
Sintokogio Ltd.	JPY	1.600	11.731	0,05
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	8.464	35.373	0,16
Snap-on, Inc.	USD	1.072	148.483	0,68
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	6.700	29.064	0,13
Taisei Corp.	JPY	700	25.434	0,12
Takara Standard Co. Ltd.	JPY	1.300	18.388	0,08
Tekfen Holding A/S	TRY	10.037	24.921	0,11
TK Group Holdings Ltd.	HKD	20.000	5.806	0,03
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	4.400	22.758	0,10
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	800	13.325	0,06
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	700	10.998	0,05
Trancom Co. Ltd.	JPY	100	6.405	0,03
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	2.500	27.717	0,13
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	4.000	27.250	0,13
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	34.000	63.346	0,29
Zardoya Otis SA	EUR	3.551	24.289	0,11
Zippy Technology Corp.	TWD	9.000	10.188	0,05
			2.274.990	**10,46**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
Amdocs Ltd.	USD	4.693	285.709	1,32
ams AG	CHF	863	12.801	0,06
Applied Materials, Inc.	USD	299	18.075	0,08
Aten International Co. Ltd.	TWD	7.000	21.115	0,10
BH Co. Ltd.	KRW	2.288	37.663	0,17
Broadcom, Inc.	USD	319	100.680	0,46
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.496	268.145	1,24
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	4.000	12.554	0,06
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	18.000	51.979	0,24
Cisco Systems, Inc.	USD	3.500	163.240	0,75
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	5.000	16.221	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1.835	104.265	0,48
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1.321	31.684	0,15
DXC Technology Co.	USD	2.400	39.600	0,18
Elan Microelectronics Corp.	TWD	2.000	8.168	0,04
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	8.000	109.271	0,50
Hagiwara Electric Holdings Co. Ltd.	JPY	700	13.204	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2.997	29.161	0,13
Hitachi Ltd.	JPY	2.000	63.086	0,29
Hosiden Corp.	JPY	1.100	9.625	0,04
HP, Inc.	USD	8.697	151.589	0,70
Huami Corp., ADR	USD	1.578	19.504	0,09
Infosys Ltd., ADR	USD	8.236	79.560	0,37
Innodisk Corp.	TWD	6.000	35.893	0,17
Intel Corp.	USD	2.517	150.592	0,69
International Business Machines Corp.	USD	942	113.765	0,52
INTOPS Co. Ltd.	KRW	1.230	11.299	0,05
Ituran Location and Control Ltd.	USD	2.700	43.254	0,20
J2 Global, Inc.	USD	654	41.339	0,19
KC Tech Co. Ltd.	KRW	1.595	29.570	0,14
Kingboard Holdings Ltd.	HKD	5.000	12.967	0,06
Lam Research Corp.	USD	52	16.820	0,08
Lite-On Technology Corp.	TWD	6.000	9.416	0,04
Mcnex Co. Ltd.	KRW	352	9.086	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
NetApp, Inc.	USD	3.789	168.118	0,78
Nice Information & Telecommunication, Inc.	KRW	921	19.678	0,09
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	700	10.933	0,05
Open Text Corp.	CAD	400	16.931	0,08
Optorun Co. Ltd.	JPY	1.000	23.247	0,11
Oracle Corp.	USD	1.638	90.532	0,42
Pegatron Corp.	TWD	11.000	23.861	0,11
Polytronics Technology Corp.	TWD	19.000	42.244	0,19
QUALCOMM, Inc.	USD	1.482	135.173	0,62
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	4.000	16.065	0,07
Raydium Semiconductor Corp.	TWD	3.697	12.092	0,06
Ryosan Co. Ltd.	JPY	300	6.170	0,03
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	4.000	20.200	0,09
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	23.000	73.979	0,34
Sitronix Technology Corp.	TWD	5.000	26.098	0,12
SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	1.000	10.224	0,05
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	971	50.211	0,23
Synnex Technology International Corp.	TWD	13.000	18.351	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.000	74.260	0,34
Test Research, Inc.	TWD	17.000	31.229	0,14
Top Engineering Co. Ltd.	KRW	1.494	9.862	0,05
Tripod Technology Corp.	TWD	20.000	88.800	0,41
United Microelectronics Corp.	TWD	109.000	58.740	0,27
V Technology Co. Ltd.	JPY	800	27.103	0,12
Western Union Co. (The)	USD	3.873	83.734	0,38
Wipro Ltd., ADR	USD	13.951	46.178	0,21
Xerox Holdings Corp.	USD	2.331	35.641	0,16
			3.340.554	**15,36**
Materiales				
Alacer Gold Corp.	CAD	1.900	13.015	0,06
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	158	11.404	0,05
Argonaut Gold, Inc.	CAD	9.558	17.965	0,08
Asia Cement Corp.	TWD	6.000	8.866	0,04
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	547	13.597	0,06
B2Gold Corp.	CAD	7.956	45.096	0,21
BHP Group Ltd.	AUD	2.696	66.489	0,31
Celanese Corp.	USD	800	69.073	0,32
Centerra Gold, Inc.	CAD	3.400	37.819	0,17
China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	160.000	23.741	0,11
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	40.000	48.978	0,23
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	7.710	50.607	0,23
Eldorado Gold Corp.	CAD	1.208	11.610	0,05
ENF Technology Co. Ltd.	KRW	549	15.997	0,07
Evolution Mining Ltd.	AUD	10.251	40.018	0,18
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	8.300	42.048	0,19
Ingevity Corp.	USD	318	16.717	0,08
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	909	37.308	0,17
Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	KRW	172	16.158	0,07
Krosaki Harima Corp.	JPY	600	20.244	0,09
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1.934	51.547	0,24
Largo Resources Ltd.	CAD	14.344	8.847	0,04
Lotte Chemical Corp.	KRW	136	18.882	0,09
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1.102	31.562	0,15
Lynas Corp. Ltd.	AUD	7.992	10.647	0,05
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	465	30.560	0,14
Medusa Mining Ltd.	AUD	137.750	65.440	0,30
Miquel y Costas & Miquel SA	EUR	570	8.169	0,04
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	1.600	24.174	0,11
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	1.005	26.321	0,12
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	2.200	22.941	0,11
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	12.000	20.911	0,10
Northern Star Resources Ltd.	AUD	3.592	33.041	0,15
Oji Holdings Corp.	JPY	5.100	23.684	0,11

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	2.189	27.044	0,12
Polymetal International plc	GBP	4.857	96.952	0,46
POSCO	KRW	171	24.736	0,11
Regis Resources Ltd.	AUD	6.491	23.328	0,11
Rengo Co. Ltd.	JPY	2.700	21.973	0,10
Resolute Mining Ltd.	AUD	47.979	37.493	0,17
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.189	80.194	0,37
Sandfire Resources Ltd.	AUD	4.643	16.207	0,07
Sanyo Chemical Industries Ltd.	JPY	200	8.583	0,04
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	7.032	26.241	0,12
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	475	21.245	0,10
Showa Denko KK	JPY	1.300	29.112	0,13
Silver Lake Resources Ltd.	AUD	16.456	24.133	0,11
St Barbara Ltd.	AUD	31.666	68.676	0,32
Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	JPY	700	22.742	0,10
Taekwang Industrial Co. Ltd.	KRW	17	9.837	0,05
Ternium SA, ADR	USD	1.350	20.480	0,09
Toagosei Co. Ltd.	JPY	3.100	30.286	0,14
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	700	10.993	0,05
Tosoh Corp.	JPY	3.600	49.052	0,23
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	2.879	24.795	0,11
			1.657.578	**7,62**
Sector inmobiliario				
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	4.283	41.374	0,19
Ascendas India Trust, REIT	SGD	24.100	23.149	0,11
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	14.000	83.453	0,38
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	22.200	20.983	0,10
Goldcrest Co. Ltd.	JPY	2.900	39.649	0,18
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	11.000	26.058	0,12
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.500	6.195	0,03
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	19.000	60.919	0,28
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	12.700	23.592	0,11
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	4.800	23.328	0,11
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	3.783	35.712	0,16
Sino Land Co. Ltd.	HKD	26.000	32.708	0,15
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3.500	44.685	0,21
Swire Properties Ltd.	HKD	26.600	67.543	0,31
UOL Group Ltd.	SGD	5.600	27.256	0,13
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	113	6.980	0,03
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	24.000	114.573	0,52
			678.157	**3,12**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	70.086	23.761	0,11
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	14.000	10.079	0,05
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	1.000	10.508	0,05
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	93.300	106.711	0,48
Enel Chile SA	CLP	721.436	53.980	0,25
Enel Generacion Chile SA	CLP	22.942	8.655	0,04
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	4.578	36.349	0,17
Italgas SpA	EUR	6.321	36.704	0,17
K&O Energy Group, Inc.	JPY	1.100	15.518	0,07
SPCG PCL, NVDR	THB	15.800	8.333	0,04
TTW PCL, NVDR	THB	172.800	73.800	0,34
			384.398	**1,77**
Total Renta variable			**18.437.910**	**84,77**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**18.437.910**	**84,77**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
US Treasury Bill 0% 30/07/2020	USD	2.000.000	1.999.807	9,19
			1.999.807	**9,19**
Total Bonos			**1.999.807**	**9,19**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Renta variable				
Consumo discrecional				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	340.000	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.999.807**	**9,19**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Finanzas				
SRH NV#	EUR	5.878	–	–
			–	**–**
Materiales				
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	43.100	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**20.437.717**	**93,96**
Efectivo			**1.282.962**	**5,90**
Otros activos/(pasivos)			**30.043**	**0,14**
Total Patrimonio neto			**21.750.722**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
GBP	606.900	USD	747.053	15/07/2020	HSBC	2.894	0,02
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.894**	**0,02**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.894**	**0,02**
USD	288.273	ZAR	5.042.500	15/07/2020	State Street	(1.501)	(0,01)
ZAR	1.677.100	USD	98.711	15/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.335)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.836)**	**(0,02)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.836)**	**(0,02)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(942)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) Plusvalía/ (Minusvalía)
Paga interés + diferencial = 0.48% Recibe rentabilidad de acciones australianas subyacentes (cesta)	UBS	391.461	AUD	12-ene-2021	–
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones australianas	UBS	257.211	AUD	12-ene-2021	(16.067)
Acciones neozelandesas	UBS	110.655	AUD	12-ene-2021	–
Recibe interés + diferencial = 0.13%					
Paga interés + diferencial = 0.775% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	HSBC	22.652	CAD	09-feb-2022	2.549
Acciones burkinesas	HSBC	70.854	CAD	09-feb-2022	6.152
Acciones canadienses	HSBC	871.522	CAD	09-feb-2022	2.547
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	HSBC	121.380	CAD	09-feb-2022	(7.043)
Acciones canadienses	HSBC	240.206	CAD	09-feb-2022	7.033
Recibe interés + diferencial = 0.275%					
Paga interés + diferencial = (0,4328)% Recibe rentabilidad de acciones suizas subyacentes (cesta)	UBS	276.049	CHF	12-ene-2021	–
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones danesas	UBS	90.077	CHF	12-ene-2021	–
Acciones suizas	UBS	14.610	CHF	12-ene-2021	(10.118)
Recibe interés + diferencial = (0,7828)%					
Paga interés + diferencial = 0.84% Recibe rentabilidad de acciones checas subyacentes (cesta)	UBS	319.200	CZK	27-mar-2023	(30)
Paga interés + diferencial = 0.4309% Recibe rentabilidad de acciones danesas subyacentes (cesta)	UBS	887.255	DKK	12-ene-2021	6.105
Paga rentabilidad de acciones danesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.0809%	UBS	586.156	DKK	12-ene-2021	(51)
Paga interés + diferencial = (0,2224)% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones austriacas	UBS	78.044	EUR	12-ene-2021	–
Acciones belgas	UBS	69.177	EUR	12-ene-2021	–
Acciones neerlandesas	UBS	183.580	EUR	12-ene-2021	217
Acciones finlandesas	UBS	41.664	EUR	12-ene-2021	513
Acciones francesas	UBS	1.146.703	EUR	12-ene-2021	53.962
Acciones alemanas	UBS	161.251	EUR	12-ene-2021	–
Acciones italianas	UBS	76.247	EUR	12-ene-2021	–
Acciones luxemburguesas	UBS	28.814	EUR	12-ene-2021	–
Acciones portuguesas	UBS	61.860	EUR	12-ene-2021	–
Acciones españolas	UBS	100.573	EUR	12-ene-2021	3.139
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones neerlandesas	UBS	134.770	EUR	12-ene-2021	–
Acciones francesas	UBS	376.439	EUR	12-ene-2021	(238)
Acciones alemanas	UBS	144.428	EUR	12-ene-2021	29
Acciones italianas	UBS	19.227	EUR	12-ene-2021	–
Acciones españolas	UBS	100.298	EUR	12-ene-2021	–
Recibe interés + diferencial = (0,5724)%					
Paga interés + diferencial = 0.4034% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones australianas	UBS	178.319	GBP	12-ene-2021	–
Acciones británicas	UBS	1.305.068	GBP	12-ene-2021	8.249
Acciones neerlandesas	UBS	33.423	GBP	12-ene-2021	411
Acciones georgianas	UBS	8.252	GBP	12-ene-2021	–
Acciones rusas	UBS	35.466	GBP	12-ene-2021	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	UBS	147.320	GBP	12-ene-2021	(16.326)
Acciones suizas	UBS	68.442	GBP	12-ene-2021	–
Recibe interés + diferencial = 0.0534%					
Paga interés + diferencial = 0.9405% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	HSBC	2.581.480	HKD	09-feb-2022	(42.000)
Acciones hongkonesas	HSBC	739.840	HKD	09-feb-2022	3.987
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	HSBC	3.052.836	HKD	09-feb-2022	(17.231)
Acciones hongkonesas	HSBC	1.195.740	HKD	09-feb-2022	(4.661)
Acciones italianas	HSBC	403.920	HKD	09-feb-2022	4.913
Acciones macaenses	HSBC	639.004	HKD	09-feb-2022	6.509
Recibe interés + diferencial = 0.4405%					
Paga interés + diferencial = 0.7366% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	UBS	390.960	HKD	12-ene-2021	–
Acciones chinas	UBS	423.670	HKD	12-ene-2021	1.497
Acciones hongkonesas	UBS	1.194.084	HKD	12-ene-2021	6.343
Paga interés + diferencial = 1.24% Recibe rentabilidad de acciones húngaras subyacentes (cesta)	UBS	8.319.520	HUF	19-jun-2023	(1.694)
Paga rentabilidad de acciones israelíes subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.1%	UBS	137.460	ILS	12-ene-2021	2.348
Paga interés + diferencial = 0.1575% Recibe rentabilidad de acciones japonesas subyacentes (cesta)	HSBC	291.502.860	JPY	09-feb-2022	(82.498)
Paga rentabilidad de acciones japonesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,3425)%	HSBC	114.132.846	JPY	09-feb-2022	45.606
Paga rentabilidad de acciones japonesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,1057)%	UBS	18.949.900	JPY	12-ene-2021	1.623
Paga interés + diferencial = 0.4% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones noruegas	UBS	1.245.192	NOK	03-ene-2022	–
Acciones singapurenses	UBS	62.448	NOK	03-ene-2022	341
Paga rentabilidad de acciones noruegas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.05%	UBS	444.698	NOK	03-ene-2022	(10.289)
Paga rentabilidad de acciones neozelandesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.25%	UBS	127.727	NZD	01-jun-2022	367
Paga interés + diferencial = 0.66% Recibe rentabilidad de acciones polacas subyacentes (cesta)	UBS	131.843	PLN	12-ene-2021	3.009
Paga rentabilidad de acciones polacas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,07)%	UBS	324.142	PLN	12-ene-2021	(127)
Paga interés + diferencial = 0.314% Recibe rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta)	UBS	346.233	SEK	12-ene-2021	1.163
Paga rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,036)%	UBS	702.138	SEK	12-ene-2021	(36)
Paga interés + diferencial = 0.55% Recibe rentabilidad de acciones singapurenses subyacentes (cesta)	HSBC	57.720	SGD	09-feb-2022	(3.927)
Paga interés + diferencial = 0.854% Recibe rentabilidad de acciones singapurenses subyacentes (cesta)	UBS	70.805	SGD	15-jul-2022	2.976
Paga interés + diferencial = 0.8379% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones brasileñas	HSBC	34.445	USD	10-feb-2022	(783)
Acciones indonesias	HSBC	88.594	USD	10-feb-2022	(5.267)
Acciones malasias	HSBC	31.327	USD	10-feb-2022	(5.052)
Acciones mexicanas	HSBC	115.803	USD	10-feb-2022	(12.351)
Acciones surcoreanas	HSBC	280.770	USD	10-feb-2022	(16.821)
Acciones taiwanesas	HSBC	345.032	USD	10-feb-2022	8.416

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones brasileñas	HSBC	312.527	USD	09-feb-2022	25.577
Acciones malasias	HSBC	113.450	USD	09-feb-2022	3.738
Acciones surcoreanas	HSBC	146.977	USD	09-feb-2022	(833)
Acciones taiwanesas	HSBC	203.131	USD	09-feb-2022	(15.465)
Acciones tailandesas	HSBC	107.680	USD	09-feb-2022	7.352
Recibe interés + diferencial = 0.1879%					
Paga interés + diferencial = 1.052% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	UBS	3.066.699	USD	12-ene-2021	8.513
Acciones chilenas	UBS	51.692	USD	12-ene-2021	(62)
Acciones rusas	UBS	335.519	USD	12-ene-2021	124
Acciones sudafricanas	UBS	68.388	USD	12-ene-2021	–
Acciones taiwanesas	UBS	23.888	USD	12-ene-2021	45
Acciones tailandesas	UBS	136.885	USD	12-ene-2021	(7)
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	UBS	5.130.995	USD	12-ene-2021	(114.376)
Acciones chinas	UBS	338.553	USD	12-ene-2021	–
Acciones hongkonesas	UBS	23.187	USD	12-ene-2021	–
Acciones indias	UBS	78.912	USD	12-ene-2021	(259)
Acciones malasias	UBS	78.165	USD	12-ene-2021	(30)
Acciones tailandesas	UBS	140.868	USD	12-ene-2021	–
Recibe interés + diferencial = 0.0809%					
Paga interés + diferencial = 5.95% Recibe rentabilidad de acciones sudafricanas subyacentes (cesta)	UBS	1.031.999	ZAR	12-ene-2021	2.358
				USD	**(155.933)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
Belgium Treasury Bill 0% 10/09/2020	EUR	4.400.000	4.937.331	9,84
Dutch Treasury Certificate 0% 30/07/2020	EUR	4.400.000	4.934.459	9,84
Dutch Treasury Certificate 0% 27/11/2020	EUR	4.400.000	4.944.290	9,85
			14.816.080	**29,53**
Total Bonos			**14.816.080**	**29,53**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**14.816.080**	**29,53**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
UK Treasury Bill 0% 13/07/2020	GBP	3.900.000	4.792.327	9,56
UK Treasury Bill 0% 30/11/2020	GBP	3.900.000	4.791.639	9,55
UK Treasury Bill 0% 07/12/2020	GBP	3.900.000	4.791.602	9,55
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	4.400.000	4.399.299	8,77
US Treasury Bill 0% 17/09/2020	USD	4.500.000	4.498.790	8,97
US Treasury Bill 0% 15/10/2020	USD	4.500.000	4.498.178	8,97
			27.771.835	**55,37**
Total Bonos			**27.771.835**	**55,37**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**27.771.835**	**55,37**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión				
iShares Physical Gold Fund	USD	52.687	1.821.521	3,63
			1.821.521	**3,63**
Total Fondos negociados en bolsa			**1.821.521**	**3,63**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**1.821.521**	**3,63**
Total de inversiones			**44.409.436**	**88,53**
Efectivo			**5.287.942**	**10,54**
Otros activos/(pasivos)			**467.236**	**0,93**
Total Patrimonio neto			**50.164.614**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
BRL	3.334.000	USD	593.841	02/07/2020	BNP Paribas	18.397	0,04
USD	2.772.148	BRL	14.320.000	02/07/2020	BNP Paribas	142.502	0,28
USD	438.505	BRL	2.233.000	02/07/2020	Goldman Sachs	28.449	0,06
USD	657.915	BRL	3.433.000	02/07/2020	UBS	27.498	0,06
IDR	46.909.300.000	USD	3.224.228	08/07/2020	BNP Paribas	18.471	0,04
INR	146.161.000	USD	1.926.954	08/07/2020	BNP Paribas	4.742	0,01
KRW	543.000.000	USD	449.072	08/07/2020	ANZ	2.476	0,01
KRW	1.567.800.000	USD	1.279.335	08/07/2020	Barclays	24.416	0,05
TWD	37.884.000	USD	1.267.532	08/07/2020	Barclays	21.422	0,04
TWD	16.460.000	USD	557.121	08/07/2020	HSBC	2.909	0,01
USD	39.127	CLP	30.510.000	08/07/2020	BNP Paribas	1.945	–
USD	78.853	CLP	64.600.000	08/07/2020	Goldman Sachs	126	–
USD	1.229.144	CLP	969.500.000	08/07/2020	UBS	47.636	0,10
USD	196.295	COP	733.900.000	08/07/2020	BNP Paribas	701	–
USD	1.706.710	COP	6.340.000.000	08/07/2020	Goldman Sachs	17.017	0,03
USD	1.421.614	IDR	20.249.000.000	08/07/2020	HSBC	21.862	0,04
USD	1.843.728	IDR	26.660.300.000	08/07/2020	UBS	781	–
USD	1.917.353	INR	144.856.000	08/07/2020	BNP Paribas	2.904	0,01
USD	1.712.614	KRW	2.058.100.000	08/07/2020	Barclays	1.139	–
USD	43.975	KRW	52.700.000	08/07/2020	HSBC	151	–
USD	1.957.491	RUB	137.900.000	08/07/2020	Morgan Stanley	22.087	0,04
USD	1.706.843	TWD	50.124.000	08/07/2020	UBS	1.438	–
THB	19.797.000	USD	639.541	20/07/2020	Barclays	945	–
THB	19.797.000	USD	639.541	20/07/2020	UBS	945	–
USD	48.018	AUD	69.000	20/07/2020	UBS	659	–
USD	698.626	CHF	661.000	20/07/2020	UBS	2.792	0,01
USD	2.453.467	CZK	57.872.000	20/07/2020	BNP Paribas	28.162	0,06
USD	21.173	CZK	499.000	20/07/2020	Citibank	261	–
USD	15.660.187	EUR	13.816.000	20/07/2020	UBS	166.990	0,33
USD	79.689	GBP	64.000	20/07/2020	Bank of America	1.035	–
USD	699.767	GBP	562.000	20/07/2020	State Street	9.087	0,02
USD	17.430.288	GBP	13.797.000	20/07/2020	UBS	474.207	0,95
USD	2.446.178	HUF	748.339.000	20/07/2020	Citibank	93.834	0,19
USD	219.006	ILS	751.500	20/07/2020	Bank of America	2.234	–
USD	219.007	ILS	751.500	20/07/2020	BNP Paribas	2.236	–
USD	5.796.937	ILS	20.086.000	20/07/2020	Goldman Sachs	3.092	0,01
USD	3.367.121	JPY	361.794.000	20/07/2020	BNP Paribas	7.966	0,02
USD	474.286	MXN	10.620.000	20/07/2020	BNP Paribas	16.703	0,03
USD	1.230.536	MXN	27.953.000	20/07/2020	UBS	26.128	0,05
USD	4.607.748	NZD	7.127.142	20/07/2020	BNP Paribas	36.566	0,07
USD	25.656	NZD	39.355	20/07/2020	Citibank	415	–
USD	7.501	NZD	11.503	20/07/2020	UBS	124	–
USD	1.219.258	PLN	4.796.000	20/07/2020	BNP Paribas	13.645	0,03
USD	698.058	SEK	6.465.000	20/07/2020	Citibank	6.888	0,01
USD	1.698.403	ZAR	29.440.000	20/07/2020	J.P. Morgan	7.026	0,01
USD	1.696.411	BRL	8.840.000	04/08/2020	Barclays	75.184	0,15
USD	1.713.487	INR	129.872.000	10/08/2020	BNP Paribas	2.513	0,01
USD	1.210.905	KRW	1.455.000.000	10/08/2020	Barclays	943	–
USD	1.705.467	PHP	85.200.000	10/08/2020	Barclays	467	–
USD	2.706.890	TWD	79.140.000	10/08/2020	UBS	1.081	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.391.197**	**2,77**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.391.197**	**2,77**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
BRL	15.462.000	USD	2.914.060	02/07/2020	Goldman Sachs	(74.703)	(0,15)
BRL	1.190.000	USD	228.057	02/07/2020	UBS	(9.532)	(0,02)
CLP	46.000.000	USD	58.992	08/07/2020	BNP Paribas	(2.932)	(0,01)
CLP	424.000.000	USD	517.547	08/07/2020	Goldman Sachs	(827)	–
CLP	1.007.000.000	USD	1.276.687	08/07/2020	UBS	(49.479)	(0,10)
COP	13.193.100.000	USD	3.581.276	08/07/2020	Barclays	(65.144)	(0,13)
COP	93.100.000	USD	25.062	08/07/2020	Goldman Sachs	(250)	–
INR	129.872.000	USD	1.719.021	08/07/2020	BNP Paribas	(2.604)	(0,01)
KRW	1.455.000.000	USD	1.210.755	08/07/2020	Barclays	(806)	–
MYR	2.989.000	USD	699.590	08/07/2020	Goldman Sachs	(2.338)	(0,01)
PHP	85.200.000	USD	1.708.613	08/07/2020	Barclays	(286)	–
RUB	137.900.000	USD	1.989.038	08/07/2020	Goldman Sachs	(53.634)	(0,11)
TWD	79.140.000	USD	2.694.907	08/07/2020	UBS	(2.271)	–
USD	1.695.759	INR	128.600.000	08/07/2020	BNP Paribas	(3.847)	(0,01)
USD	33.859	INR	2.577.000	08/07/2020	HSBC	(199)	–
USD	1.203.315	KRW	1.455.000.000	08/07/2020	ANZ	(6.634)	(0,01)
USD	1.697.110	PHP	85.200.000	08/07/2020	Standard Chartered	(11.217)	(0,02)
USD	2.789.079	TWD	83.360.000	08/07/2020	Barclays	(47.137)	(0,09)
AUD	2.466.000	USD	1.716.114	20/07/2020	UBS	(23.538)	(0,05)
CZK	62.626.000	USD	2.655.011	20/07/2020	BNP Paribas	(30.476)	(0,06)
CZK	30.848.000	USD	1.308.932	20/07/2020	Citibank	(16.152)	(0,03)
HUF	1.574.729.000	USD	5.127.205	20/07/2020	Citibank	(177.169)	(0,35)
JPY	135.651.000	USD	1.262.468	20/07/2020	BNP Paribas	(2.987)	(0,01)
JPY	46.300.000	USD	432.120	20/07/2020	J.P. Morgan	(2.237)	–
MXN	2.985.000	USD	133.309	20/07/2020	BNP Paribas	(4.695)	(0,01)
MXN	100.683.000	USD	4.432.229	20/07/2020	UBS	(94.111)	(0,19)
NOK	25.667.000	USD	2.685.915	20/07/2020	J.P. Morgan	(48.566)	(0,10)
NZD	325.426	USD	212.295	20/07/2020	BNP Paribas	(3.575)	(0,01)
NZD	2.085.138	USD	1.359.348	20/07/2020	Citibank	(21.989)	(0,04)
NZD	609.436	USD	397.428	20/07/2020	UBS	(6.550)	(0,01)
PLN	10.677.000	USD	2.714.348	20/07/2020	BNP Paribas	(30.378)	(0,06)
SEK	11.746.000	USD	1.268.274	20/07/2020	Citibank	(12.514)	(0,03)
SEK	4.340.000	USD	464.022	20/07/2020	J.P. Morgan	(34)	–
SGD	615.000	USD	441.236	20/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(871)	–
SGD	1.760.000	USD	1.266.313	20/07/2020	UBS	(6.083)	(0,01)
USD	3.310.790	AUD	4.826.000	20/07/2020	Bank of America	(1.606)	–
USD	1.278.674	THB	39.594.000	20/07/2020	BNP Paribas	(2.299)	–
ZAR	1.407.000	USD	81.170	20/07/2020	J.P. Morgan	(336)	–
ZAR	31.596.000	USD	1.844.654	20/07/2020	State Street	(29.411)	(0,06)
BRL	14.320.000	USD	2.769.146	04/08/2020	BNP Paribas	(142.904)	(0,29)
IDR	26.660.300.000	USD	1.829.180	10/08/2020	UBS	(5.936)	(0,01)
INR	144.856.000	USD	1.911.180	10/08/2020	BNP Paribas	(2.803)	(0,01)
KRW	2.058.100.000	USD	1.712.827	10/08/2020	Barclays	(1.333)	–
RUB	131.422.000	USD	1.857.266	10/08/2020	Morgan Stanley	(20.274)	(0,04)
TWD	50.124.000	USD	1.714.432	10/08/2020	UBS	(685)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.023.352)**	**(2,04)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	13.131	USD	14.840	31/07/2020	HSBC	(112)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
GBP	7.210	USD	9.002	31/07/2020	HSBC	(140)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(252)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.023.604)**	**(2,04)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**367.593**	**0,73**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	180	AUD	129.183	0,26
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	4	CAD	563	–
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	4	EUR	27.889	0,06
Hang Seng Mini Index, 30/07/2020	(9)	HKD	2.169	0,01
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	(16)	JPY	4.019	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	3	USD	9.528	0,02
OMXS30 Index, 17/07/2020	2	SEK	967	–
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	1	USD	2.012	–
TOPIX Mini Index, 10/09/2020	(9)	JPY	4.800	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	122	USD	76.506	0,15
US Long Bond, 21/09/2020	15	USD	35.601	0,07
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**293.237**	**0,59**
Euro-Bund, 08/09/2020	(38)	EUR	(80.439)	(0,16)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(2)	EUR	(1.205)	–
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(4)	GBP	(4.645)	(0,01)
Long Gilt, 28/09/2020	(33)	GBP	(28.252)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(1)	USD	(507)	–
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(2)	USD	(6.105)	(0,01)
SPI 200 Index, 17/09/2020	(1)	AUD	(2.368)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(123.521)**	**(0,25)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**169.716**	**0,34**

Contratos de opciones vendidas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(498.246)	DAX Index, Compra, 13.111,730, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(2)	–
(438.931)	DAX Index, Venta, 11.550,810, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(202)	–
(465.324)	EURO STOXX 50 Index, Compra, 3.371,910, 22/07/2020	EUR	HSBC	(4.827)	(0,01)
(405.779)	EURO STOXX 50 Index, Venta, 2.940,430, 22/07/2020	EUR	HSBC	(4.296)	(0,01)
(417.942)	FTSE 100 Index, Compra, 6.429,870, 22/07/2020	GBP	HSBC	(5.166)	(0,01)
(370.177)	FTSE 100 Index, Venta, 5.695,030, 22/07/2020	GBP	HSBC	(3.161)	(0,01)
(1.370.563)	S&P 500 Index, Compra, 3.247,780, 01/07/2020	USD	Citigroup	(3)	–
(2.003.995)	S&P 500 Index, Compra, 3.269,160, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(1.287)	–
(1.765.428)	S&P 500 Index, Venta, 2.879,980, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(13.054)	(0,02)
(1.232.189)	S&P 500 Index, Venta, 2.919,880, 01/07/2020	USD	Citigroup	(224)	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(32.222)**	**(0,06)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) Plusvalía/ (Minusvalía)
Paga (0,09)% tipo fijo a 3 meses Recibe 3 Monthly Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	734.692	USD	09-sep-2020	(2.662)
Paga (0,09)% tipo fijo a 2 meses Recibe 3 Monthly Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	130.190	USD	09-sep-2020	(1.061)
				USD	**(3.722)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Consumo discrecional				
JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	395.000	423.458	0,16
			423.458	**0,16**
Energía				
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1.600.000	1.617.696	0,60
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	600.000	627.864	0,23
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1.050.000	1.199.625	0,45
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	1.200.000	1.405.516	0,52
Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	21.000	21.591	0,01
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	10.000	10.543	–
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	10.000	10.460	–
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	234.000	246.086	0,09
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1.755.000	1.800.630	0,68
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	20.000.000	672.651	0,25
			7.612.662	**2,83**
Finanzas				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1.500.000	1.676.979	0,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6.5% Perpetual	USD	600.000	582.004	0,22
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	545.000	1.244.460	0,46
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	1.310	303.205	0,11
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	3.500.000.000	1.183.867	0,44
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	11.100.000	487.473	0,18
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	6.180.000	285.285	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	1.000.000	1.013.655	0,38
Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029	EGP	4.800.000	305.856	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	600.000	613.170	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	1.650.000	1.675.098	0,62
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1.500.000	1.466.018	0,55
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	600.000	702.836	0,26
Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	2.850.000	483.480	0,18
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	2.100.000	1.971.375	0,73
Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	302.000.000	1.021.526	0,38
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	110.200.000	374.184	0,14
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	5.883.000.000	407.002	0,15
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	120.000	181.296	0,07
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	900.000.000	63.325	0,02
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	55.250.000.000	4.138.614	1,54

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	2.000.000	1.980.120	0,74
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	1.200.000	1.186.376	0,44
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	23.498.500	1.200.519	0,45
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	19.000.000	895.952	0,33
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	13.056.700	630.897	0,23
Mexico Cetes 0% 28/01/2021	MXN	214.500.000	900.817	0,33
Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	200.000	204.202	0,08
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	214.300	0,08
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	5.980.000	1.528.347	0,57
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	52.550.000	786.564	0,29
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	38.820.000	595.972	0,22
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	109.875.000	1.869.855	0,70
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	30.700.000	493.720	0,18
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	6.340.600	416.817	0,15
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	5.050.000	268.736	0,10
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	8.380.000	397.950	0,15
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	8.900.000	441.555	0,16
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	7.330.000	341.060	0,13
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	8.550.000	315.033	0,12
South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	220.000	191.895	0,07
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.27% Perpetual	USD	1.400.000	1.129.443	0,42
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	800.000	828.436	0,31
Turkey Government Bond 6.875% 17/03/2036	USD	190.000	185.509	0,07
Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	787.000	31.356	0,01
Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	1.450.000	53.115	0,02
Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	1.287.000	56.190	0,02
Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	1.425.000	51.329	0,02
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	2.000.000	2.276.195	0,85
			39.652.968	**14,74**
Sector inmobiliario				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	4.200.000	4.399.187	1,64
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	900.000	948.785	0,35
			5.347.972	**1,99**
Servicios públicos				
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1.400.000	1.648.353	0,61
			1.648.353	**0,61**
Total Bonos			**54.685.413**	**20,33**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	1.917.000	2.180.588	0,81
			2.180.588	**0,81**
Consumo discrecional				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2.500.000	2.840.641	1,06
			2.840.641	**1,06**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bienes de consumo básico				
Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	56.483	5.139.671	1,91
			5.139.671	**1,91**
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	1.200.000	1.547.994	0,58
			1.547.994	**0,58**
Tecnología de la información				
Broadcom, Inc. 8%	USD	5.364	5.891.603	2,18
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	1.600.000	2.325.136	0,86
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	2.600.000	2.578.030	0,96
			10.794.769	**4,00**
Materiales				
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1.800.000	2.222.894	0,83
			2.222.894	**0,83**
Total Bonos convertibles			**24.726.557**	**9,19**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	92.200	551.482	0,21
America Movil SAB de CV	MXN	896.289	579.626	0,22
Bharti Airtel Ltd.	INR	54.122	400.749	0,15
Bilibili, Inc., ADR	USD	25.680	1.166.968	0,43
Cheil Worldwide, Inc.	KRW	1.593	21.727	0,01
DiGi.Com Bhd.	MYR	168.700	169.741	0,06
Globe Telecom, Inc.	PHP	1.915	79.472	0,03
Info Edge India Ltd.	INR	22.378	817.465	0,30
iQIYI, Inc., ADR	USD	68.904	1.599.601	0,59
Kakao Corp.	KRW	1.123	249.864	0,09
LG Uplus Corp.	KRW	2.459	24.953	0,01
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	64.607	187.435	0,07
NAVER Corp.	KRW	2.934	651.689	0,24
NCSoft Corp.	KRW	355	263.173	0,10
Pearl Abyss Corp.	KRW	149	27.023	0,01
SINA Corp.	USD	24.228	867.424	0,32
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	480	84.242	0,03
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	88.998	155.917	0,06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	105.400	6.776.930	2,53
TIM Participacoes SA	BRL	157.626	398.581	0,15
Weibo Corp., ADR	USD	53.429	1.775.357	0,66
			16.849.419	**6,27**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	270.244	7.305.649	2,71
Altus Property Ventures, Inc.	PHP	4.973	4.147	–
Astra International Tbk. PT	IDR	1.237.400	417.373	0,16
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	108.500	837.535	0,31
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	355.000	375.902	0,14
CJ ENM Co. Ltd.	KRW	325	29.814	0,01
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	71.500	447.828	0,17
Eicher Motors Ltd.	INR	146	35.405	0,01
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	26.691	307.415	0,11
Falabella SA	CLP	24.461	77.909	0,03
Fila Holdings Corp.	KRW	1.512	44.156	0,02
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	429.000	674.861	0,25
Genting Bhd.	MYR	195.800	187.527	0,07
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	2.221	45.538	0,02
Hanon Systems	KRW	6.367	47.959	0,02
Home Product Center PCL, NVDR	THB	919.600	457.797	0,17
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	1.022	60.343	0,02
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	225.700	663.576	0,25
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	414	19.383	0,01
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.840	293.828	0,11
Hyundai Motor Co.	KRW	3.825	310.859	0,12
Kangwon Land, Inc.	KRW	3.760	67.264	0,03
LG Electronics, Inc.	KRW	3.137	164.916	0,06
Li Ning Co. Ltd.	HKD	254.000	805.644	0,30
Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	349	23.081	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	6.739	45.515	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	10.420	804.497	0,30

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	69.300	1.536.010	0,56
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	97.000	659.665	0,25
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	342.818	428.796	0,16
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	7.911	1.443.106	0,54
PChome Online, Inc.	TWD	160.000	640.923	0,24
Petrobras Distribuidora SA	BRL	80.069	315.717	0,12
PRADA SpA	HKD	472.800	1.640.836	0,60
Sands China Ltd.	HKD	327.600	1.284.288	0,48
Shinsegae, Inc.	KRW	218	39.967	0,01
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	881.000	976.925	0,36
Sundaram Finance Holdings Ltd.	INR	7.212	4.636	–
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	202.462	691.993	0,26
Symphony Ltd.	INR	23.718	274.928	0,10
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	25.980	675.185	0,25
Truworths International Ltd.	ZAR	106.955	211.082	0,08
TTK Prestige Ltd.	INR	728	52.129	0,02
WABCO India Ltd.	INR	1.581	143.913	0,05
			25.575.820	**9,51**
Bienes de consumo básico				
Ambev SA, ADR	USD	178.828	478.174	0,18
Amorepacific Corp. Preference	KRW	319	18.835	0,01
Amorepacific Corp.	KRW	1.133	157.795	0,06
AMOREPACIFIC Group	KRW	1.016	43.603	0,02
Arca Continental SAB de CV	MXN	29.404	127.770	0,05
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	29.086	891.507	0,32
BGF Retail Co. Ltd.	KRW	268	30.992	0,01
British American Tobacco Malaysia Bhd.	MYR	22.500	56.660	0,02
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	96.300	738.103	0,27
Cia Brasileira de Distribuicao	BRL	23.613	317.057	0,12
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	14.408	106.908	0,04
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	53.716	133.717	0,05
GS Retail Co. Ltd.	KRW	904	27.413	0,01
Gudang Garam Tbk. PT	IDR	84.900	281.182	0,10
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	1.341.800	155.051	0,06
Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	591.300	270.800	0,10
KT&G Corp.	KRW	3.703	240.911	0,09
LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	88	53.060	0,02
Nestle India Ltd.	INR	4.178	949.042	0,34
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	5.600	182.833	0,07
Orion Corp.	KRW	884	98.513	0,04
Ottogi Corp.	KRW	44	20.386	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	37.269	369.480	0,14
Tata Consumer Products Ltd.	INR	25.666	131.480	0,05
Thai Union Group PCL, NVDR	THB	885.000	369.126	0,14
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	145.459	349.613	0,13
			6.600.011	**2,45**
Energía				
Bukit Asam Tbk. PT	IDR	903.500	128.265	0,05
GS Holdings Corp.	KRW	1.116	33.627	0,01
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	71.811	285.630	0,11
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	4.700	13.937	0,01
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1.274	138.724	0,05
S-Oil Corp.	KRW	991	52.332	0,02
United Tractors Tbk. PT	IDR	76.400	88.814	0,03
			741.329	**0,28**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	120.600	1.124.518	0,42
Bajaj Finance Ltd.	INR	22.543	843.946	0,31
Bajaj Finserv Ltd.	INR	6.148	475.184	0,18
Banco Bradesco SA Preference	BRL	151.910	598.819	0,22
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	69.554	360.824	0,13
BNK Financial Group, Inc.	KRW	6.094	25.335	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	6.145	302.552	0,11
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	885.000	1.780.540	0,65
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	387.200	1.033.609	0,38
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	55.495	138.974	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	104.500	86.900	0,03
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	222.500	420.632	0,16
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.133	40.384	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	288.077	632.557	0,24
Hana Financial Group, Inc.	KRW	6.639	149.074	0,06
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4.115	187.593	0,07
HDFC Bank Ltd.	INR	57.831	815.126	0,30
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	13.680	99.315	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	31.300	1.332.157	0,49
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	28.849	669.277	0,25
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	594.000	945.327	0,35
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	1.407	26.800	0,01
Industrial Bank of Korea	KRW	5.734	38.527	0,01
Investec Ltd.	ZAR	50.187	100.579	0,04
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	47.871	233.081	0,09
Itausa SA Preference	BRL	223.677	406.690	0,15
KB Financial Group, Inc.	KRW	8.565	241.833	0,09
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	904	33.453	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	52.085	936.900	0,35
Malayan Banking Bhd.	MYR	289.336	507.388	0,19
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	4.835	42.346	0,02
Meritz Securities Co. Ltd.	KRW	6.846	17.246	0,01
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	8.665	48.038	0,02
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	11.774	199.862	0,07
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	3.103	21.341	0,01
Ninety One Ltd.	ZAR	27.478	69.037	0,03
Public Bank Bhd.	MYR	101.000	389.184	0,14
RMB Holdings Ltd.	ZAR	99.764	8.845	–
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	630	14.330	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	707	103.488	0,04
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.619	60.182	0,02
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	1.357	29.728	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	9.634	230.311	0,09
Sundaram Finance Ltd.	INR	23.242	446.399	0,17
Woori Financial Group, Inc.	KRW	11.093	81.248	0,03
			16.349.479	**6,08**
Asistencia sanitaria				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	69.000	160.351	0,06
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	139.800	101.674	0,04
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	69.300	261.023	0,10
Celltrion, Inc.	KRW	3.074	782.251	0,29
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	331.200	625.317	0,23
Divi's Laboratories Ltd.	INR	18.990	572.410	0,21
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	3.306	172.518	0,06
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	1.180.400	120.965	0,04
Medy-Tox, Inc.	KRW	166	20.085	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	540.000	1.201.029	0,45
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	304.720	988.752	0,37
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	25.000	457.239	0,17
Yuhan Corp.	KRW	345	14.524	0,01
			5.478.138	**2,04**
Productos industriales				
Alfa SAB de CV 'A'	MXN	414.719	231.986	0,09
Astral Poly Technik Ltd.	INR	23.583	297.774	0,11
CCR SA	BRL	150.868	407.257	0,15
CJ Corp.	KRW	401	28.785	0,01
CJ Logistics Corp.	KRW	254	33.264	0,01
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	753	51.541	0,02
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	1.491	33.530	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.394	30.491	0,01
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	264.000	310.850	0,12
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	1.654	33.757	0,01
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	1.057	18.549	0,01
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	92.900	527.138	0,20
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	2.238	61.492	0,02
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	505	42.633	0,02
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	KRW	283	57.873	0,02
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	142.570	291.719	0,11
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	89.518	1.015.402	0,38
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	2.020	39.900	0,01
Latam Airlines Group SA	CLP	26.531	34.495	0,01
LG Corp.	KRW	2.624	155.391	0,06
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	38.900	49.486	0,02
Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	7.338	23.300	0,01
Posco International Corp.	KRW	1.342	15.570	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	25.933	187.215	0,07
S-1 Corp.	KRW	469	33.475	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	2.262	218.208	0,08
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	4.334	44.164	0,02
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	930	225.102	0,08
V-Guard Industries Ltd.	INR	37.046	83.289	0,03
Westports Holdings Bhd.	MYR	68.100	60.407	0,02
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	817.500	683.290	0,25
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	883.200	756.354	0,28
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	361.345	1.119.283	0,42
			7.202.970	**2,68**
Tecnología de la información				
Agora, Inc., ADR	USD	2.870	134.890	0,05
Alchip Technologies Ltd.	TWD	30.000	506.726	0,19
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	128.800	1.351.528	0,50
Asustek Computer, Inc.	TWD	59.000	431.737	0,16
Canadian Solar, Inc.	USD	20.842	395.599	0,15
China Youzan Ltd.	HKD	7.184.000	1.185.966	0,44
Chroma ATE, Inc.	TWD	79.000	404.782	0,15
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	213.000	738.762	0,27
Infosys Ltd.	INR	4.587	44.635	0,02
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	277.000	1.288.112	0,48
KMW Co. Ltd.	KRW	534	28.411	0,01
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	3.000	413.814	0,15
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	311	45.113	0,02
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	54.000	255.099	0,09
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	192.000	1.480.985	0,55
Parade Technologies Ltd.	TWD	36.000	1.200.003	0,45
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	23.420	688.960	0,26
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	87.000	879.367	0,33
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.227	131.597	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	95.907	4.211.309	1,57
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	119.415	4.618.529	1,71
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.063	321.295	0,12
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9.458	1.750.632	0,65

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	801	112.203	0,04
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	196.800	694.434	0,26
SK Hynix, Inc.	KRW	10.828	766.260	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	533.000	5.641.693	2,09
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	38.941	1.072.230	0,40
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	168.508	1.024.368	0,38
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	68.400	406.977	0,15
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	53.550	824.269	0,31
ZTE Corp. 'H'	HKD	227.000	693.902	0,26
			33.744.187	**12,54**
Materiales				
Braskem SA Preference 'A'	BRL	54.192	230.914	0,09
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	598.240	774.147	0,29
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	225.923	516.654	0,19
Hanwha Solutions Corp.	KRW	2.384	38.141	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	1.811	30.864	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	627.000	631.628	0,23
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	200	55.738	0,02
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	412	25.513	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	940	383.443	0,14
LG Chem Ltd. Preference	KRW	8.892	1.848.711	0,69
Lotte Chemical Corp.	KRW	414	57.480	0,02
Newcrest Mining Ltd.	AUD	69.517	1.504.743	0,56
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	221.979	323.138	0,12
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	81.800	118.458	0,04
Pidilite Industries Ltd.	INR	32.397	587.948	0,22
POSCO	KRW	1.634	236.405	0,09
POSCO Chemical Co. Ltd.	KRW	526	32.847	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	393.050	834.719	0,31
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	293.050	1.388.699	0,52
Shree Cement Ltd.	INR	931	283.820	0,11
Taiwan Cement Corp.	TWD	313.000	453.145	0,17
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	753.500	879.932	0,33
			11.237.087	**4,18**
Sector inmobiliario				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	343.000	779.694	0,29
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	484.300	587.055	0,22
CapitaLand Ltd.	SGD	177.500	371.738	0,14
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	434.800	611.283	0,23
Central Pattana PCL, NVDR	THB	221.300	348.638	0,13
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	351.000	1.061.511	0,39
China Resources Land Ltd.	HKD	278.000	1.052.129	0,39
Embassy Office Parks REIT	INR	92.800	420.582	0,16
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	133.418	105.313	0,04
Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	321.600	529.284	0,20
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	117.956	92.425	0,03
Land & Houses PCL, NVDR	THB	1.425.400	350.183	0,13
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	200.300	412.168	0,15
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	238.300	331.372	0,12
Megaworld Corp.	PHP	1.296.200	79.002	0,03
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	38.800	390.193	0,15
Robinsons Land Corp.	PHP	173.400	60.450	0,02
UOL Group Ltd.	SGD	103.400	503.503	0,19
			8.086.523	**3,01**
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	391.390	132.076	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	43.975	461.909	0,17
Equatorial Energia SA	BRL	48.544	203.661	0,08
Korea Gas Corp.	KRW	5.147	112.168	0,04
Manila Electric Co.	PHP	15.570	83.656	0,03
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	2.374.600	189.440	0,07
Petronas Gas Bhd.	MYR	52.800	208.051	0,08
Ratch Group PCL, NVDR	THB	245.300	493.693	0,18
Torrent Power Ltd.	INR	168.144	708.970	0,26
			2.593.624	**0,96**
Total Renta variable			**134.458.587**	**50,00**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**213.870.557**	**79,52**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Consumo discrecional				
Hyundai Capital America, Reg. S 5.875% 07/04/2025	USD	1.183.000	1.338.905	0,50
			1.338.905	**0,50**
Energía				
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	2.052.000	2.035.584	0,76
			2.035.584	**0,76**
Finanzas				
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	370.000	90.889	0,03
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	755.000	200.824	0,07
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	1.355.000	333.879	0,12
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	1.600.000	1.599.697	0,59
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	1.210.000	1.209.732	0,45
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	2.200.000	2.199.330	0,82
US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	3.100.000	3.098.959	1,16
US Treasury Bill 0% 12/11/2020	USD	3.150.000	3.148.316	1,18
US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	1.700.000	1.698.886	0,63
			13.580.512	**5,05**
Productos industriales				
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1.000.000	955.105	0,36
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2.000.000	1.989.999	0,74
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	894.190	898.661	0,33
			3.843.765	**1,43**
Total Bonos			**20.798.766**	**7,74**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
JOYY, Inc. 1.375% 15/06/2026	USD	3.117.000	3.440.389	1,28
			3.440.389	**1,28**
Consumo discrecional				
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	2.060.000	2.041.553	0,76
			2.041.553	**0,76**
Energía				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	8.000.000	5.190.334	1,93
			5.190.334	**1,93**
Tecnología de la información				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	1.600.000	1.466.707	0,55
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/12/2026	USD	3.500.000	3.613.750	1,34
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2.000.000	2.881.200	1,07
			7.961.657	**2,96**
Total Bonos convertibles			**18.633.933**	**6,93**
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	80.981	684.841	0,25
			684.841	**0,25**
Total Renta variable			**684.841**	**0,25**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**40.117.540**	**14,92**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Emerging Europe - Clase I Acum.	EUR	226.715	10.449.159	3,89
			10.449.159	**3,89**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**10.449.159**	**3,89**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**10.449.159**	**3,89**
Total de inversiones			**264.437.256**	**98,33**
Efectivo			**4.197.335**	**1,56**
Otros activos/(pasivos)			**304.090**	**0,11**
Total Patrimonio neto			**268.938.681**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
IDR	7.698.300.000	USD	463.056	02/07/2020	BNP Paribas	76.986	0,03
THB	11.000.000	USD	335.139	02/07/2020	BNP Paribas	20.664	0,01
THB	33.000.000	USD	1.008.126	02/07/2020	Goldman Sachs	59.282	0,02
USD	344.063	BRL	1.785.000	02/07/2020	Citibank	16.276	0,01
USD	138.300	BRL	750.000	02/07/2020	Deutsche Bank	574	–
USD	788.935	BRL	4.135.000	02/07/2020	Goldman Sachs	29.606	0,01
USD	56.429	BRL	300.000	02/07/2020	J.P. Morgan	1.339	–
USD	1.287.743	RUB	90.773.000	08/07/2020	Morgan Stanley	13.759	0,01
CZK	4.225.000	USD	169.593	09/07/2020	BNP Paribas	7.456	–
CZK	4.225.000	USD	169.728	09/07/2020	J.P. Morgan	7.320	–
MXN	8.332.000	USD	341.715	09/07/2020	J.P. Morgan	17.869	0,01
MYR	1.470.000	USD	338.710	09/07/2020	Morgan Stanley	4.183	–
USD	44.647	MXN	975.000	09/07/2020	State Street	2.569	–
CLP	749.037.000	USD	881.427	20/07/2020	Bank of America	31.564	0,01
USD	167.622	CLP	131.399.000	20/07/2020	RBC	7.462	–
USD	74.481	CLP	57.792.000	20/07/2020	UBS	4.039	–
USD	2.580.939	EUR	2.277.000	20/07/2020	UBS	27.522	0,01
KRW	375.528.000	USD	308.657	04/08/2020	BNP Paribas	3.613	–
PHP	22.185.000	USD	435.085	10/08/2020	ANZ	8.875	–
MYR	3.234.000	USD	740.639	18/08/2020	Goldman Sachs	12.600	0,01
PLN	1.450.000	USD	357.275	26/08/2020	Bank of America	7.268	–
USD	367.726	PLN	1.450.000	26/08/2020	J.P. Morgan	3.184	–
CZK	10.550.000	USD	427.602	28/08/2020	BNP Paribas	14.670	0,01
COP	4.862.970.000	USD	1.289.827	31/08/2020	Bank of America	667	–
COP	1.338.540.000	USD	354.219	31/08/2020	Goldman Sachs	992	–
KRW	421.405.000	USD	340.392	31/08/2020	Deutsche Bank	10.100	0,01
PLN	1.837.000	USD	454.276	31/08/2020	BNP Paribas	7.569	–
USD	504.863	MXN	11.532.000	08/09/2020	Bank of America	11.294	0,01
USD	169.816	MXN	3.846.500	08/09/2020	Deutsche Bank	5.186	–
USD	170.196	MXN	3.846.500	08/09/2020	J.P. Morgan	5.566	–
USD	166.685	MXN	3.670.000	08/09/2020	State Street	9.609	–
THB	21.830.000	USD	695.475	09/09/2020	BNP Paribas	10.750	0,01
USD	336.333	HUF	103.845.000	17/09/2020	Barclays	9.982	–
USD	166.825	MXN	3.873.500	28/09/2020	Deutsche Bank	1.461	–
USD	167.290	MXN	3.873.500	28/09/2020	J.P. Morgan	1.926	–
USD	334.879	RUB	23.470.000	28/09/2020	UBS	8.602	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**462.384**	**0,17**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	102.125	SGD	142.117	30/07/2020	HSBC	361	–
AUD	41	USD	28	31/07/2020	HSBC	–	–
EUR	100.001	USD	112.161	31/07/2020	HSBC	9	–
USD	151.334	AUD	220.122	31/07/2020	HSBC	242	–
USD	561.899	EUR	500.394	31/07/2020	HSBC	615	–
USD	17.377	PLN	69.020	31/07/2020	HSBC	26	–
USD	52.317	ZAR	906.455	31/07/2020	HSBC	308	–
ZAR	222	USD	13	31/07/2020	HSBC	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.561**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**463.945**	**0,17**
TRY	4.530.000	USD	672.347	01/07/2020	J.P. Morgan	(11.497)	–
BRL	1.780.000	USD	340.637	02/07/2020	Deutsche Bank	(13.768)	(0,01)
BRL	5.280.000	USD	1.009.657	02/07/2020	Goldman Sachs	(40.067)	(0,02)

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
BRL	3.400.000	USD	673.001	02/07/2020	J.P. Morgan	(48.644)	(0,02)
USD	612.066	BRL	3.490.000	02/07/2020	Deutsche Bank	(28.818)	(0,01)
USD	539.233	IDR	7.698.300.000	02/07/2020	BNP Paribas	(810)	–
CLP	2.049.100.000	USD	2.597.875	08/07/2020	UBS	(100.682)	(0,04)
COP	14.452.254.000	USD	3.923.075	08/07/2020	Barclays	(71.361)	(0,03)
RUB	90.773.000	USD	1.322.855	08/07/2020	Goldman Sachs	(48.871)	(0,02)
USD	2.492.216	CLP	2.049.100.000	08/07/2020	Bank of America	(4.977)	–
USD	171.466	CZK	4.200.000	09/07/2020	UBS	(4.535)	–
USD	52.944	MXN	1.290.000	09/07/2020	J.P. Morgan	(2.729)	–
USD	250.673	MXN	6.067.000	09/07/2020	State Street	(11.161)	–
CZK	62.169.000	USD	2.635.637	20/07/2020	BNP Paribas	(30.253)	(0,01)
HUF	411.139.000	USD	1.343.935	20/07/2020	Citibank	(51.552)	(0,02)
MXN	57.056.000	USD	2.511.698	20/07/2020	UBS	(53.332)	(0,02)
PLN	5.274.000	USD	1.340.779	20/07/2020	BNP Paribas	(15.008)	(0,01)
RUB	90.773.000	USD	1.282.811	10/08/2020	Morgan Stanley	(14.003)	(0,01)
CLP	259.000.000	USD	316.626	14/08/2020	Goldman Sachs	(805)	–
PLN	1.320.000	USD	334.875	31/08/2020	Deutsche Bank	(3.011)	–
USD	166.701	COP	629.367.000	31/08/2020	Deutsche Bank	(315)	–
MXN	3.670.000	USD	167.008	08/09/2020	Citibank	(9.932)	–
ZAR	5.700.000	USD	338.866	09/09/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13.103)	–
THB	44.000.000	USD	1.425.557	01/10/2020	BNP Paribas	(2.391)	–
TRY	4.530.000	USD	643.443	01/10/2020	Goldman Sachs	(86)	–
BRL	1.882.000	USD	349.912	02/10/2020	Goldman Sachs	(5.516)	–
IDR	7.698.300.000	USD	529.695	02/10/2020	BNP Paribas	(8.828)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(596.055)**	**(0,22)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	3.854.511	USD	2.769.872	30/07/2020	HSBC	(9.836)	–
AUD	10.022.240	USD	6.936.588	31/07/2020	HSBC	(57.321)	(0,02)
EUR	20.059.474	USD	22.671.846	31/07/2020	HSBC	(171.414)	(0,07)
PLN	3.019.154	USD	768.497	31/07/2020	HSBC	(9.518)	–
ZAR	15.627.521	USD	903.129	31/07/2020	HSBC	(6.472)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(254.561)**	**(0,09)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(850.616)**	**(0,31)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(386.671)**	**(0,14)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	111	USD	81.030	0,03
SGX NIFTY 50 Index, 30/07/2020	(165)	USD	62.992	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**144.022**	**0,05**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**144.022**	**0,05**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Flexible Retirement

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
Dutch Treasury Certificate 0% 30/07/2020	EUR	1.140.000	1.140.527	10,40
Dutch Treasury Certificate 0% 28/08/2020	EUR	1.000.000	1.000.941	9,13
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	1.140.000	1.140.739	10,40
Germany Treasury Bill 0% 04/11/2020	EUR	1.100.000	1.102.276	10,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/08/2020	EUR	802.000	802.449	7,32
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2020	EUR	1.000.000	1.000.773	9,13
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/10/2020	EUR	818.000	818.731	7,47
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2020	EUR	1.220.000	1.221.329	11,13
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	191.000	194.900	1,78
Spain Letras del Tesoro 0% 14/08/2020	EUR	800.000	800.486	7,30
Spain Letras del Tesoro 0% 09/10/2020	EUR	800.000	801.063	7,31
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	212.800	212.401	1,94
US Treasury 2.75% 15/02/2028	USD	203.500	212.167	1,93
			10.448.782	**95,29**
Total Bonos			**10.448.782**	**95,29**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**10.448.782**	**95,29**
Total de inversiones			**10.448.782**	**95,29**
Efectivo			**530.726**	**4,84**
Otros activos/(pasivos)			**(14.582)**	**(0,13)**
Total Patrimonio neto			**10.964.926**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	738.720	EUR	692.900	31/07/2020	HSBC	627	–
SEK	88.623	EUR	8.425	31/07/2020	HSBC	23	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**650**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**650**	**–**
EUR	419.063	USD	475.000	20/07/2020	UBS	(4.517)	(0,04)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.517)**	**(0,04)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.517)**	**(0,04)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.867)**	**(0,04)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Flexible Retirement

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	1	CAD	352	–
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	7	EUR	6.873	0,06
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	1	USD	1.796	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**9.021**	**0,08**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**9.021**	**0,08**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	490.000	455.248	0,04
AT&T, Inc. 1.05% 05/09/2023	EUR	423.000	427.923	0,04
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	216.000	220.959	0,02
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	450.000	471.184	0,04
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	169.000	192.598	0,02
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1.027.000	953.999	0,09
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	1.105.000	1.106.878	0,09
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 1.25% 29/09/2025	EUR	300.000	312.899	0,03
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	238.000	241.781	0,02
BT plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026	EUR	169.000	178.865	0,02
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	169.000	184.284	0,02
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	180.000	175.896	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	474.000	487.074	0,05
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	450.000	431.251	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.625% 30/09/2024	EUR	169.000	204.700	0,02
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	300.000	308.873	0,03
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200.000	224.051	0,02
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	200.000	192.163	0,02
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	570.000	563.926	0,05
Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	397.000	437.390	0,04
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	400.000	375.687	0,03
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	500.000	533.864	0,05
Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	375.000	418.516	0,04
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.069% 05/02/2024	EUR	100.000	102.813	0,01
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.495% 11/09/2025	EUR	200.000	210.414	0,02
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	188.000	198.991	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	EUR	235.000	247.215	0,02
Verizon Communications, Inc. 2.625% 01/12/2031	EUR	208.000	244.739	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	635.000	704.492	0,07
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	100.000	120.996	0,01
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	410.000	381.966	0,04
			11.311.635	**1,05**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	760.000	657.233	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	284.000	249.873	0,02
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	433.000	430.572	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 0.375% 10/07/2023	EUR	396.000	396.502	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 1.125% 22/05/2026	EUR	169.000	176.269	0,02
Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	EUR	338.000	339.732	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 11/05/2022	EUR	445.000	443.029	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.875% 09/04/2024	EUR	169.000	168.556	0,02
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	168.000	148.749	0,01
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	201.000	177.967	0,02
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	279.000	270.046	0,02
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	241.000	250.875	0,02
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	535.000	465.299	0,04
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	207.000	210.115	0,02
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	254.000	246.661	0,02
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	600.000	549.881	0,05
Kering SA, Reg. S 1.5% 05/04/2027	EUR	200.000	214.721	0,02
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	840.000	616.914	0,06
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	798.000	708.671	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	200.000	205.095	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	200.000	196.837	0,02
Magna International, Inc. 1.9% 24/11/2023	EUR	284.000	295.109	0,03
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	200.000	201.895	0,02
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	445.000	60.943	0,01
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1.025.000	943.701	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	EUR	246.000	244.289	0,02
Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	400.000	382.401	0,04
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	277.000	260.443	0,02
			9.512.378	**0,88**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1.291.000	1.261.788	0,13
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	176.000	183.047	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.7% 31/03/2026	EUR	406.000	455.979	0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	133.000	137.273	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	133.000	143.817	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	496.000	511.975	0,05
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	307.000	294.605	0,03
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1.278.000	1.231.634	0,11
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	175.000	171.551	0,02
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	350.000	341.119	0,03
Carrefour SA, Reg. S 1.75% 15/07/2022	EUR	254.000	260.596	0,02
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	100.000	106.304	0,01
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	258.000	254.556	0,02
Diageo Finance plc, Reg. S 0.5% 19/06/2024	EUR	397.000	402.496	0,04
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	130.000	142.852	0,01
Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	EUR	301.000	310.213	0,03
Heineken NV, Reg. S 1% 04/05/2026	EUR	338.000	349.608	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1.125% 14/08/2023	EUR	169.000	170.690	0,02
Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	347.000	367.331	0,03
Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	EUR	128.000	141.770	0,01
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.25% 02/11/2029	EUR	169.000	186.440	0,02
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	166.000	167.683	0,02
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100.000	108.778	0,01
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	300.000	298.346	0,03
Philip Morris International, Inc. 1.875% 03/03/2021	EUR	254.000	256.866	0,02
Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027	EUR	338.000	451.910	0,04
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	776.000	793.268	0,07
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	444.000	466.719	0,04
Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	416.000	459.692	0,04
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	617.000	713.629	0,07
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	169.000	174.064	0,02
Walmart, Inc. 4.875% 21/09/2029	EUR	85.000	119.752	0,01
			11.436.351	**1,06**
Energía				
BG Energy Capital plc, Reg. S 1.25% 21/11/2022	EUR	355.000	361.427	0,03
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	692.000	628.075	0,06
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	315.000	290.145	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.373% 03/03/2022	EUR	222.000	226.278	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.231% 08/05/2031	EUR	191.000	189.483	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	139.000	132.577	0,01
Canadian Natural Resources Ltd. 4.95% 01/06/2047	USD	461.000	455.934	0,04
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	360.000	278.726	0,03
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	783.000	745.873	0,07
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	320.000	273.148	0,03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	400.000	314.658	0,03
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	160.000	113.427	0,01
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	440.000	342.519	0,03
Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	278.000	264.258	0,02
Eni SpA, Reg. S 0.625% 19/09/2024	EUR	408.000	411.087	0,04
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	143.000	146.661	0,01
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	375.000	255.220	0,02
Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	622.000	595.926	0,06
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1.138.000	1.013.171	0,09
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	371.000	268.987	0,02
Equinor ASA, Reg. S 0.875% 17/02/2023	EUR	443.000	452.109	0,04
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	264.000	255.755	0,02
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	455.000	394.932	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	159.000	149.839	0,01
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	511.000	455.069	0,04
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	47.000	40.783	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	695.000	596.759	0,06
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	460.000	351.680	0,03
OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	347.000	354.108	0,03
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	200.000	203.689	0,02
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	404.000	381.111	0,04
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	285.000	299.468	0,03
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	222.000	192.750	0,02
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	560.000	441.203	0,04
Total Capital Canada Ltd., Reg. S 2.125% 18/09/2029	EUR	100.000	114.586	0,01
Total Capital International SA, Reg. S 0.696% 31/05/2028	EUR	500.000	508.680	0,05
Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	USD	250.000	244.532	0,02
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	245.000	244.271	0,02
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	394.000	58.619	0,01
Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	93.000	88.065	0,01
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	87.000	74.508	0,01
			13.210.096	**1,22**
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.375% 27/04/2021	EUR	169.000	177.200	0,02
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.5% 17/07/2023	EUR	169.000	171.671	0,02
Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	349.000	353.018	0,03
Allianz Finance II BV, Reg. S 1.5% 15/01/2030	EUR	200.000	223.247	0,02
American Express Credit Corp. 0.625% 22/11/2021	EUR	176.000	176.674	0,02
American International Group, Inc. 1.5% 08/06/2023	EUR	198.000	204.001	0,02
American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	222.000	233.794	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	178.000	185.604	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.625% 21/02/2023	EUR	169.000	171.974	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	174.000	181.681	0,02
Aviva plc, Reg. S 1.875% 13/11/2027	EUR	178.000	193.052	0,02
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600.000	563.266	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	200.000	216.377	0,02
Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023	EUR	180.000	181.973	0,02
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	267.000	281.826	0,03
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	793.000	762.527	0,07
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 06/04/2022	EUR	200.000	200.660	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 21/05/2024	EUR	254.000	272.294	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.75% 15/03/2029	EUR	300.000	326.851	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.625% 14/11/2023	EUR	238.000	237.009	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	347.000	349.886	0,03
Belgium Treasury Bill 0% 09/07/2020	EUR	89.200.000	89.210.203	8,23
Belgium Treasury Bill 0% 10/09/2020	EUR	67.000.000	67.069.974	6,19
Belgium Treasury Bill 0% 12/11/2020	EUR	88.100.000	88.274.137	8,15
Berkshire Hathaway, Inc. 0.625% 17/01/2023	EUR	410.000	415.985	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S 0.75% 11/11/2022	EUR	178.000	181.041	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 1.25% 19/03/2025	EUR	178.000	183.134	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	178.000	179.727	0,02
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	300.000	304.911	0,03
BPCE SA, Reg. S 2.875% 22/04/2026	EUR	200.000	220.183	0,02
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	1.327.200	2.124.735	0,19
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	933.200	1.809.730	0,17
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	766.500	1.543.651	0,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	345.300	703.388	0,07
Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	EUR	178.000	180.149	0,02
CaixaBank SA, Reg. S 1.75% 24/10/2023	EUR	200.000	203.722	0,02
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	204.000	188.666	0,02
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	50.000	47.906	–
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	327.000	322.985	0,03
Citigroup, Inc., Reg. S 1.375% 27/10/2021	EUR	169.000	172.036	0,02
Citigroup, Inc., Reg. S 1.25% 10/04/2029	EUR	397.000	413.253	0,04
Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	531.000.000	127.411	0,01
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	8.836.000.000	2.666.271	0,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.125% 18/01/2028	EUR	183.000	197.091	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.5% 06/12/2022	EUR	254.000	257.930	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.875% 25/07/2023	EUR	169.000	185.869	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.125% 07/05/2031	EUR	100.000	104.638	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	EUR	169.000	170.932	0,02
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	200.000	215.070	0,02
Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	254.000	274.295	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1.090.000	1.005.023	0,09
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	173.000	176.624	0,02
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	250.000	257.244	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	178.000	181.078	0,02
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	1.091.000	1.093.124	0,10
DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	178.000	183.516	0,02
DNB Bank ASA, Reg. S 0.6% 25/09/2023	EUR	176.000	179.469	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	310.000	265.572	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	384.000	327.896	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1.503.000	1.348.369	0,12
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	600.000	543.935	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	347.000	315.076	0,03
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.2% 01/04/2024	EUR	368.000	361.967	0,03
Germany Treasury Bill 0% 05/08/2020	EUR	26.800.000	26.815.380	2,47
Germany Treasury Bill 0% 04/11/2020	EUR	54.000.000	54.111.736	4,99
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.5% 18/10/2021	EUR	88.000	90.685	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.125% 30/09/2024	EUR	169.000	178.389	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	178.000	192.895	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 21/01/2030	EUR	150.000	147.191	0,01
HSBC France SA, Reg. S 0.6% 20/03/2023	EUR	100.000	101.523	0,01
HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	300.000	291.391	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	518.000	478.875	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	300.000	332.128	0,03
Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	HUF	148.050.000	467.699	0,04
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	217.290.000	736.801	0,07
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	206.560.000	797.572	0,07
Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	22.218.000.000	1.436.818	0,13
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	36.213.000.000	2.273.081	0,20
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	39.778.000.000	2.593.194	0,23
ING Bank NV, Reg. S 0.375% 26/11/2021	EUR	200.000	200.948	0,02
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	300.000	315.008	0,03
ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	200.000	204.408	0,02
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	834.000	762.576	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	396.000	398.591	0,04
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	USD	750.000	735.102	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 29/10/2026	EUR	347.000	370.852	0,03
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	305.000	305.426	0,03
La Banque Postale SA, Reg. S 1% 16/10/2024	EUR	200.000	204.030	0,02
La Banque Postale SA, Reg. S 2% 13/07/2028	EUR	200.000	219.445	0,02
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	178.000	196.543	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Linde Finance BV, Reg. S 1.875% 22/05/2024	EUR	169.000	182.325	0,02
Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	178.000	189.190	0,02
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	514.000	498.851	0,05
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	200.000	184.359	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.5% 12/09/2027	EUR	169.000	177.959	0,02
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1.125% 20/01/2022	EUR	178.000	180.408	0,02
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	236.000	251.539	0,02
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	26.259.900	1.028.154	0,10
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	51.739.700	2.197.768	0,19
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	31.931.600	1.389.193	0,13
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	28.159.300	1.184.586	0,11
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	146.000	147.777	0,01
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	168.000	169.815	0,02
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	208.000	213.972	0,02
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	408.000	421.533	0,04
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.35% 07/09/2022	EUR	178.000	179.756	0,02
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.625% 30/08/2023	EUR	169.000	172.523	0,02
Nationwide Building Society, Reg. S 1.125% 03/06/2022	EUR	169.000	172.416	0,02
Nationwide Building Society, Reg. S 0.625% 19/04/2023	EUR	176.000	178.764	0,02
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	178.000	178.286	0,02
Nordea Bank Abp, Reg. S 0.875% 26/06/2023	EUR	169.000	171.634	0,02
Nordea Bank Abp, Reg. S 0.375% 28/05/2026	EUR	169.000	172.709	0,02
Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	2.396.000	783.661	0,07
Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	3.653.000	1.112.212	0,10
Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	78.000.000	1.416.117	0,13
Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	39.850.000	940.830	0,09
Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	60.000.000	1.331.395	0,12
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	300.000	290.841	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3.45% 23/04/2029	USD	949.000	974.827	0,09
Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	10.417.000	2.428.194	0,21
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	7.389.000	1.864.749	0,17
Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	4.232.000	1.302.917	0,12
Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	464.000	148.991	0,01
Prudential Financial, Inc. 4.35% 25/02/2050	USD	172.000	185.128	0,02
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	744.000	692.246	0,06
Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	RON	2.230.000	473.024	0,04
Romania Government Bond 3.4% 08/03/2022	RON	1.120.000	231.695	0,02
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	4.020.000	869.993	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	1.400.000	275.232	0,03
Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	475.000	463.363	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	169.000	176.021	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	178.000	182.559	0,02
Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	RUB	114.646.000	1.523.472	0,14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	158.830.000	2.299.364	0,20
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	93.700.000	1.344.298	0,12
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	992.000	961.126	0,09
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	217.000	203.863	0,02
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 1.125% 08/09/2023	EUR	169.000	170.130	0,02
Shell International Finance BV, Reg. S 0.375% 15/02/2025	EUR	338.000	342.899	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	315.000	307.555	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.375% 06/09/2030	EUR	300.000	327.402	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 26/05/2023	EUR	300.000	305.083	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	200.000	213.530	0,02
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	32.570.309	1.910.078	0,17
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	32.665.119	1.355.891	0,13
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	34.400.206	1.397.100	0,13
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 0.375% 10/02/2022	EUR	178.000	178.176	0,02
Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	434.000	364.890	0,03
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	186.000	186.955	0,02
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	163.000	159.541	0,01
Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	53.615.000	1.590.692	0,15
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	45.141.000	1.396.358	0,13
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	46.466.000	1.679.054	0,16
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	46.961.000	1.598.201	0,15
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	1.429.000	1.175.284	0,11
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	3.037.337	398.449	0,04
Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	6.659.882	859.800	0,08
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	6.310.120	813.002	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	700.000	676.705	0,06
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	355.000	366.955	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 1% 18/01/2023	EUR	423.000	418.011	0,04
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	359.000	358.219	0,03
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	515.000	432.578	0,04
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	700.000	717.532	0,07
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	354.000	356.520	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Wells Fargo & Co., Reg. S 0.625% 14/08/2030	EUR	445.000	422.199	0,04
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	353.000	361.652	0,03
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	352.000	352.906	0,03
			418.123.770	**38,63**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	399.000	411.679	0,04
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	378.000	411.801	0,04
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	593.000	576.417	0,04
Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	176.000	178.898	0,02
Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	178.000	194.106	0,02
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	326.000	308.678	0,03
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	500.000	419.042	0,04
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	297.000	287.271	0,03
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	25.000	29.309	–
CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	261.000	283.333	0,03
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	389.000	383.661	0,04
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	125.000	120.087	0,01
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	348.000	349.476	0,03
Eli Lilly and Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	169.000	184.235	0,02
Eli Lilly and Co. 2.125% 03/06/2030	EUR	169.000	197.989	0,02
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	590.000	528.258	0,05
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	400.000	365.278	0,03
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	192.000	163.009	0,02
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	168.000	142.633	0,01
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 21/05/2026	EUR	169.000	179.309	0,02
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.75% 21/05/2030	EUR	178.000	200.212	0,02
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	790.000	673.548	0,05
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	96.000	93.977	0,01
Humana, Inc. 3.125% 15/08/2029	USD	535.000	520.451	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	170.000	177.925	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	252.000	253.654	0,02
Molnlycke Holding AB, Reg. S 0.875% 05/09/2029	EUR	201.000	191.102	0,02
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	335.000	293.282	0,03
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	452.000	388.661	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	169.000	181.318	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	817.000	788.661	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	EUR	250.000	305.044	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	495.000	478.890	0,04
			10.261.194	**0,95**
Productos industriales				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	814.000	525.634	0,05
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 13/12/2027	EUR	600.000	604.507	0,06
APRR SA, Reg. S 1.875% 06/01/2031	EUR	200.000	223.024	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.875% 18/01/2023	EUR	200.000	213.966	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 21/02/2031	EUR	200.000	218.509	0,02
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	1.006.000	1.005.320	0,08
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	500.000	518.467	0,05
CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	178.000	191.435	0,02
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.5% 09/04/2027	EUR	156.000	160.322	0,01
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	33.000	35.251	–
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	125.000	119.129	0,01
FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	169.000	172.607	0,02
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	468.000	428.329	0,04
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	385.000	355.053	0,03
FedEx Corp. 5.25% 15/05/2050	USD	535.000	580.164	0,05
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200.000	162.781	0,02
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	400.000	292.125	0,03
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	484.000	412.284	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	279.000	283.791	0,03
Honeywell International, Inc. 1.3% 22/02/2023	EUR	378.000	388.665	0,04
John Deere Cash Management SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023	EUR	169.000	170.606	0,02
John Deere Cash Management SA, Reg. S 1.65% 13/06/2039	EUR	175.000	188.965	0,02
Johnson Controls International plc 1.375% 25/02/2025	EUR	169.000	173.318	0,02
Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	256.000	255.900	0,02
Motability Operations Group plc, Reg. S 0.875% 14/03/2025	EUR	254.000	261.598	0,02
Rentokil Initial plc, Reg. S 3.25% 07/10/2021	EUR	399.000	408.577	0,04
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	300.000	291.384	0,03
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	662.000	623.219	0,05
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	178.000	182.820	0,02
Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 4.125% 19/02/2025	EUR	350.000	419.476	0,04
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	358.000	329.197	0,03
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	750.000	733.124	0,06
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	785.000	616.666	0,05
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025	EUR	318.000	339.773	0,03
United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/07/2025	USD	215.000	196.636	0,02
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	218.000	192.862	0,02
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	435.000	394.492	0,04
Vinci SA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200.000	219.663	0,02
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	330.000	296.225	0,03
			13.185.864	**1,22**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	1.333.000	1.272.883	0,11
Apple, Inc. 1.375% 24/05/2029	EUR	347.000	382.832	0,04
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	169.000	184.195	0,02
ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	230.000	231.946	0,02
Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	89.000	106.087	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	235.000	243.452	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	855.000	896.220	0,08
Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	228.000	236.115	0,02
Mastercard, Inc. 1.1% 01/12/2022	EUR	178.000	182.125	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	141.000	176.667	0,02
			3.912.522	**0,36**
Materiales				
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.25% 03/06/2025	EUR	300.000	316.710	0,03
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.375% 02/04/2030	EUR	100.000	109.645	0,01
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	565.000	531.811	0,04
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	750.000	942.511	0,08
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	105.000	116.511	0,01
BASF SE, Reg. S 3% 07/02/2033	EUR	200.000	257.254	0,02
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	178.000	182.706	0,02
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	178.000	179.578	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	300.000	260.507	0,02
HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 30/03/2023	EUR	169.000	175.218	0,02
HeidelbergCement AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025	EUR	142.000	144.890	0,01
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.125% 01/12/2027	EUR	34.000	33.661	–
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.375% 26/05/2023	EUR	169.000	173.022	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.375% 09/04/2025	EUR	100.000	107.594	0,01
LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	323.000	311.559	0,03
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	174.000	162.854	0,02
Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	180.000	168.503	0,02
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	75.000	68.199	0,01
Solvay SA, Reg. S 1.625% 02/12/2022	EUR	400.000	411.360	0,04
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	205.000	186.539	0,02
			4.840.632	**0,45**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	358.000	381.247	0,04
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	980.000	993.318	0,09
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	901.000	806.286	0,07
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	652.000	698.023	0,06
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	295.000	276.163	0,03
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	410.000	396.004	0,04
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	58.000	61.065	0,01
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	388.000	385.187	0,04
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	156.000	150.931	0,01
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	340.000	349.784	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	286.000	268.171	0,02
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	391.000	389.308	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	940.000	902.796	0,08
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	884.000	793.622	0,07
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	355.000	384.684	0,04
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1.077.000	1.098.684	0,10
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	414.000	413.659	0,04
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	434.000	384.729	0,04
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	754.000	735.759	0,07
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	133.000	125.873	0,01
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	400.000	416.433	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.728% 05/06/2023	EUR	200.000	210.038	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	400.000	408.263	0,04
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	398.000	336.156	0,03
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	170.000	150.627	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	1.500.000	1.387.790	0,12
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	198.000	178.540	0,02
Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	750.000	775.751	0,07
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	475.000	463.273	0,04
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	395.000	420.102	0,04
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	945.000	899.754	0,08
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	1.000.000	928.216	0,09
			16.570.236	**1,53**
Servicios públicos				
ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	169.000	178.127	0,02
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	95.000	88.994	0,01
E.ON SE, Reg. S 0.875% 22/05/2024	EUR	169.000	172.892	0,02
E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	170.000	168.183	0,02
Electricite de France SA, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	500.000	520.676	0,04
EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	EUR	169.000	206.214	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 4.875% 17/04/2023	EUR	254.000	288.576	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 17/10/2034	EUR	180.000	187.335	0,02
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	400.000	406.619	0,03
Engie SA, Reg. S 2.625% 20/07/2022	EUR	169.000	177.668	0,02
Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	200.000	212.462	0,02
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	200.000	204.410	0,02
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	330.000	344.039	0,02
ESB Finance DAC, Reg. S 2.125% 08/06/2027	EUR	200.000	223.827	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	EUR	200.000	209.376	0,02
Iberdrola International BV, Reg. S 1.125% 27/01/2023	EUR	200.000	205.150	0,02
Iberdrola International BV, Reg. S 1.875% 08/10/2024	EUR	200.000	214.624	0,02
innogy Finance BV, Reg. S 1.625% 30/05/2026	EUR	178.000	191.650	0,02
innogy Finance BV, Reg. S 5.75% 14/02/2033	EUR	110.000	173.035	0,02
Naturgy Finance BV, Reg. S 1.375% 19/01/2027	EUR	200.000	210.852	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	249.000	217.242	0,02
Red Electrica Corp. SA, Reg. S 0.875% 14/04/2025	EUR	100.000	103.933	0,01
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	238.000	229.808	0,02
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	737.000	766.879	0,06
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	169.000	171.545	0,02
Suez SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	300.000	309.439	0,03
TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030	EUR	230.000	240.963	0,02
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	250.000	272.861	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 0.875% 02/02/2022	EUR	200.000	201.801	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	200.000	212.973	0,02
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	300.000	324.546	0,03
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 15/04/2028	EUR	100.000	105.330	0,01
			7.742.029	**0,72**
Total Bonos			**520.106.707**	**48,07**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	14.974	1.008.715	0,09
Alma Media OYJ	EUR	1.358	9.207	–
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.890	4.842.582	0,46
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	115.200	19.922	–
AT&T, Inc.	USD	3.912	104.397	0,01
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	10.038	58.233	0,01
BCE, Inc.	CAD	2.019	74.706	0,01
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	3.023	1.372.736	0,13
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	302.000	75.401	0,01
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	190.000	91.593	0,01
Cogeco Communications, Inc.	CAD	1.243	80.289	0,01
Com2uSCorp	KRW	170	14.833	–
Comcast Corp. 'A'	USD	50.455	1.751.266	0,16
Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	3.340	6.080	–
Dip Corp.	JPY	1.500	27.063	–
Discovery, Inc. 'A'	USD	1.487	28.144	–
Eutelsat Communications SA	EUR	12.238	101.184	0,01
Facebook, Inc. 'A'	USD	15.764	3.100.298	0,29
Fox Corp. 'A'	USD	1.922	46.091	–
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	2.800	24.050	–
IGG, Inc.	HKD	9.000	6.564	–
ITV plc	GBP	65.247	52.976	–
Kakaku.com, Inc.	JPY	5.200	117.427	0,01
KDDI Corp.	JPY	7.600	203.386	0,02
Koninklijke KPN NV	EUR	168.960	397.225	0,04
Liberty Global plc 'A'	USD	6.096	118.699	0,01
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	96.500	5.473	–
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	7.852	25.315	–
Metropole Television SA	EUR	6.841	68.410	0,01
Mixi, Inc.	JPY	1.900	29.939	–
Momo, Inc., ADR	USD	2.102	32.736	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
MultiChoice Group	ZAR	7.283	39.781	–
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	2.500	6.254	–
Netflix, Inc.	USD	769	306.484	0,03
Nexon Co. Ltd.	JPY	4.400	88.787	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	5.800	120.793	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	21.100	503.426	0,05
O2 Czech Republic A/S	CZK	779	6.305	–
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	800	27.321	–
Omnicom Group, Inc.	USD	1.491	72.182	0,01
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	3.745	25.815	–
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	13.888	146.588	0,01
Proximus SADP	EUR	1.232	22.496	–
Publicis Groupe SA	EUR	4.333	123.231	0,01
RTL Group SA	EUR	1.851	52.383	–
SINA Corp.	USD	671	21.431	–
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5.200	17.213	–
Spotify Technology SA	USD	3.638	860.004	0,08
Telecom Italia SpA	EUR	71.485	25.299	–
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	3.214	25.378	–
Telefonica SA	EUR	65.716	278.899	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	577.000	110.216	0,01
Telenor ASA	NOK	11.837	152.329	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	54.900	3.149.043	0,30
T-Mobile US, Inc.	USD	10.193	962.996	0,09
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	10.193	1.874	–
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	19.895	20.921	–
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	98.320	210.616	0,02
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	1.000	13.004	–
Verizon Communications, Inc.	USD	5.746	280.421	0,03
Vodacom Group Ltd.	ZAR	16.064	101.382	0,01
Vodafone Group plc	GBP	193.647	273.803	0,03
Walt Disney Co. (The)	USD	5.284	524.817	0,05
WPP plc	GBP	3.840	26.183	–
			22.492.615	**2,08**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	6.274	1.454.941	0,14
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	10.243	1.960.818	0,19
Amazon.com, Inc.	USD	2.199	5.253.515	0,50
Aramark	USD	21.563	430.714	0,04
Autogrill SpA	EUR	5.445	25.385	–
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	61.000	23.522	–
Barratt Developments plc	GBP	6.792	36.737	–
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6.831	381.306	0,04
Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	17.750	170.878	0,02
Bellway plc	GBP	2.031	56.864	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	3.899	299.603	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	731	1.037.015	0,10
BorgWarner, Inc.	USD	2.077	64.816	0,01
Burberry Group plc	GBP	25.570	444.990	0,04
Cairn Homes plc	EUR	7.411	6.662	–
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S	HKD	66.000	48.302	–
CIE Automotive SA	EUR	798	12.193	–
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	455	41.805	–
Continental AG	EUR	6.813	587.553	0,05
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	7.485	26.996	–
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	3.474	7.640	–
Dollar General Corp.	USD	6.209	1.052.610	0,11
Domino's Pizza, Inc.	USD	844	277.727	0,03
DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	128	7.579	–
eBay, Inc.	USD	12.947	593.062	0,05
Exedy Corp.	JPY	500	6.624	–
FCC Co. Ltd.	JPY	1.700	25.962	–
Foot Locker, Inc.	USD	1.988	52.139	–
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	9.000	44.291	–
Games Workshop Group plc	GBP	370	32.084	–
Gamesys Group plc	GBP	817	7.747	–
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	19.000	26.664	–
Gentex Corp.	USD	16.003	367.610	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Genting Bhd.	MYR	10.200	8.715	–
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	26.500	14.758	–
GS Home Shopping, Inc.	KRW	90	7.291	–
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	7.717	–
H&R Block, Inc.	USD	8.399	106.595	0,01
Handsome Co. Ltd.	KRW	510	13.240	–
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1.445	26.431	–
Haseko Corp.	JPY	4.400	49.470	–
Headlam Group plc	GBP	4.230	13.072	–
Heiwa Corp.	JPY	300	4.475	–
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	19.262	244.280	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	7.296	1.598.641	0,16
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3.100	70.666	0,01
HUGO BOSS AG	EUR	2.640	70.356	0,01
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	246	10.275	–
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	128	6.080	–
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	705	100.434	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12.091	282.808	0,03
Isuzu Motors Ltd.	JPY	4.700	37.852	–
Kering SA	EUR	1.831	882.817	0,08
Kia Motors Corp.	KRW	565	13.438	–
Kontoor Brands, Inc.	USD	6.746	106.199	0,01
Lear Corp.	USD	669	64.074	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	1.766	82.824	0,01
Li Ning Co. Ltd.	HKD	14.000	39.614	–
Linamar Corp.	CAD	702	17.428	–
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.054	2.365.902	0,23
Macy's, Inc.	USD	43.136	253.243	0,02
Magna International, Inc.	CAD	5.856	228.944	0,02
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	300	1.403	–
Martinrea International, Inc.	CAD	1.800	12.329	–
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	1.401	23.651	–
MercadoLibre, Inc.	USD	985	859.253	0,08
Meritage Homes Corp.	USD	485	31.763	–
Mizuno Corp.	JPY	500	8.573	–
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	31.199	109.445	0,01
Mr Price Group Ltd.	ZAR	5.865	43.380	–
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	5.138	599.648	0,06
Newell Brands, Inc.	USD	14.779	205.251	0,02
Next plc	GBP	11.398	608.530	0,06
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	21.000	12.855	–
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	2.900	16.745	–
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	5.000	43.327	–
NIKE, Inc. 'B'	USD	13.655	1.166.987	0,12
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	70.900	234.103	0,02
NOK Corp.	JPY	1.400	15.437	–
Ocado Group plc	GBP	17.455	390.543	0,04
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	13.000	5.596	–
Pandora A/S	DKK	4.331	209.668	0,02
Persimmon plc	GBP	1.932	48.480	–
Peugeot SA	EUR	1.431	20.606	–
Piolax, Inc.	JPY	600	7.982	–
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	2.600	6.280	–
Prosus NV	EUR	23.749	1.955.968	0,19
PulteGroup, Inc.	USD	1.452	43.376	–
Redrow plc	GBP	5.502	26.551	–
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	725	13.833	–
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	17.767	55.602	0,01
Schaeffler AG Preference	EUR	5.283	34.419	–
Sekisui House Ltd.	JPY	12.500	212.400	0,02
Shimachu Co. Ltd.	JPY	800	19.816	–
Starts Corp., Inc.	JPY	700	12.789	–
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	6.900	70.765	0,01
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	2.800	31.349	–
Suzuki Motor Corp.	JPY	23.700	716.979	0,07
Swatch Group AG (The)	CHF	154	27.341	–
Takkt AG	EUR	1.516	13.583	–
Tamron Co. Ltd.	JPY	400	6.154	–
Target Corp.	USD	3.140	332.138	0,03
Taylor Wimpey plc	GBP	34.095	52.837	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Tianneng Power International Ltd.	HKD	8.000	12.153	–
TJX Cos., Inc. (The)	USD	8.236	372.772	0,03
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	700	9.029	–
Topre Corp.	JPY	1.500	14.903	–
Tractor Supply Co.	USD	7.515	881.690	0,08
TS Tech Co. Ltd.	JPY	800	19.572	–
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	23.620	49.983	–
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	18.915	333.536	0,03
Vistry Group plc	GBP	5.347	41.588	–
Volkswagen AG Preference	EUR	9.950	1.327.529	0,13
Whitbread plc	GBP	13.341	318.239	0,03
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	8.319	312.934	0,03
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	38.000	41.539	–
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1.700	23.741	–
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	900	11.274	–
			33.672.210	**3,11**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc.	USD	1.687	59.108	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.500	46.884	–
Astral Foods Ltd.	ZAR	1.486	11.095	–
Austevoll Seafood ASA	NOK	2.107	15.238	–
AVI Ltd.	ZAR	21.706	78.149	0,01
Axfood AB	SEK	1.473	28.878	–
Beiersdorf AG	EUR	5.891	594.991	0,05
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	15.921	140.378	0,01
British American Tobacco plc	GBP	915	31.224	–
Britvic plc	GBP	6.217	52.819	–
Campbell Soup Co.	USD	5.348	235.409	0,02
Carrefour SA	EUR	90.226	1.250.983	0,13
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	129.000	439.282	0,04
Clicks Group Ltd.	ZAR	2.349	25.204	–
Clorox Co. (The)	USD	1.567	304.495	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	15.932	630.539	0,07
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	1.408	8.092	–
Colgate-Palmolive Co.	USD	5.192	335.706	0,03
Costco Wholesale Corp.	USD	5.441	1.463.991	0,15
Danone SA	EUR	32.244	1.996.547	0,19
Diageo plc	GBP	19.480	572.948	0,05
Edgewell Personal Care Co.	USD	913	24.985	–
Essity AB 'B'	SEK	4.528	130.089	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.968	325.539	0,03
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	8.000	122.399	0,01
General Mills, Inc.	USD	2.381	129.135	0,01
Grape King Bio Ltd.	TWD	7.000	40.251	–
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	84.400	8.701	–
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	6.000	41.907	–
Hershey Co. (The)	USD	2.265	257.816	0,02
J M Smucker Co. (The)	USD	1.452	136.117	0,01
Kimberly-Clark Corp.	USD	3.752	467.350	0,04
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	92.830	125.022	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	12.806	311.826	0,03
KT&G Corp.	KRW	892	51.770	–
Lawson, Inc.	JPY	1.800	80.621	0,01
Medifast, Inc.	USD	1.235	150.118	0,01
Minerva SA	BRL	33.526	71.525	0,01
National Beverage Corp.	USD	483	26.285	–
Nestle SA	CHF	71.360	7.043.522	0,66
NongShim Co. Ltd.	KRW	67	18.174	–
PepsiCo, Inc.	USD	7.659	895.276	0,09
Philip Morris CR A/S	CZK	81	40.818	–
Philip Morris International, Inc.	USD	10.935	687.681	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	17.501	1.838.126	0,18
Raia Drogasil SA	BRL	35.083	633.584	0,07
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12.271	1.005.399	0,10
Rite Aid Corp.	USD	13.549	208.871	0,02
Salmar ASA	NOK	854	35.929	–
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	3.843	50.507	–
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	30.849	53.918	–
SpartanNash Co.	USD	2.042	38.246	–
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	1.200	41.776	–
Swedish Match AB	SEK	8.286	513.089	0,05
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	20.000	27.654	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TRY	2.470	7.753	–
Unilever NV	EUR	3.240	153.317	0,01
Unilever plc	GBP	2.002	96.083	0,01
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	23.000	49.559	–
USANA Health Sciences, Inc.	USD	815	51.935	–
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	56.968	122.150	0,01
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	227.000	152.780	0,01
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	20.700	54.183	0,01
			24.643.746	**2,28**
Energía				
Beach Energy Ltd.	AUD	43.575	40.564	–
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	3.728	10.354	–
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	37.384	569.497	0,05
Cairn Energy plc	GBP	20.444	25.930	–
CNOOC Ltd.	HKD	94.000	93.225	0,01
Diversified Gas & Oil plc, Reg. S	GBP	8.419	8.823	–
Eni SpA	EUR	11.532	97.861	0,01
Equinor ASA	NOK	56.545	712.900	0,07
Frontline Ltd.	NOK	1.878	11.662	–
Gazprom PJSC, ADR	USD	6.790	32.819	–
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	1.220	82.228	0,01
Grupa Lotos SA	PLN	1.011	13.965	–
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	15.251	14.863	–
Hunting plc	GBP	3.511	8.198	–
Inpex Corp.	JPY	16.000	88.286	0,01
International Seaways, Inc.	USD	940	14.473	–
Iwatani Corp.	JPY	500	15.607	–
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	2.800	41.882	–
LUKOIL PJSC, ADR	USD	5.092	339.694	0,03
Lundin Energy AB	SEK	2.734	58.031	0,01
Mitsuuroko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	600	5.730	–
Modec, Inc.	JPY	500	6.314	–
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	3.704	19.603	–
Naphtha Israel Petroleum Corp. Ltd.	ILS	1.372	3.995	–
Neste OYJ	EUR	44.250	1.536.360	0,15
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	2	–
Nordic American Tankers Ltd.	USD	5.640	21.171	–
OMV AG	EUR	3.681	107.632	0,01
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	17.051	52.306	–
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	266.000	78.650	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	1.785	25.281	–
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	12.598	12.938	–
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	45.700	120.890	0,01
Renewable Energy Group, Inc.	USD	1.181	25.492	–
Repsol SA	EUR	8.772	67.667	0,01
REX American Resources Corp.	USD	132	7.954	–
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	4.618	65.599	0,01
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	5.222	75.270	0,01
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	4.790	64.923	0,01
San-Ai Oil Co. Ltd.	JPY	600	4.826	–
Schlumberger Ltd.	USD	17.178	275.034	0,03
Serica Energy plc	GBP	10.621	12.644	–
Subsea 7 SA	NOK	3.168	17.829	–
Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	8.959	42.719	–
Tatneft PJSC, ADR	USD	1.705	71.701	0,01
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	872	10.330	–
Tethys Oil AB	SEK	3.606	15.989	–
TOTAL SA	EUR	29.040	984.311	0,10
Toyo Kanetsu KK	JPY	300	5.240	–
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	9.031	119.658	0,01
			6.138.920	**0,57**
Finanzas				
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1.220	78.648	0,01
Aflac, Inc.	USD	3.391	106.878	0,01
AIA Group Ltd.	HKD	178.600	1.485.642	0,15
AIB Group plc	EUR	9.750	10.979	–
Allianz SE	EUR	8.686	1.558.789	0,15
American Financial Group, Inc.	USD	2.172	118.492	0,01
American National Insurance Co.	USD	110	6.976	–
Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.261	166.289	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	6.779	25.936	–
Aon plc 'A'	USD	300	50.313	–
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	2.853	79.799	0,01
ASR Nederland NV	EUR	7.006	188.952	0,02
Assicurazioni Generali SpA	EUR	13.008	173.071	0,02
Assured Guaranty Ltd.	USD	652	14.239	–
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1.700	46.422	–
Aviva plc	GBP	75.088	224.554	0,02
AXA SA	EUR	42.911	788.790	0,07
Banco do Brasil SA	BRL	48.970	268.265	0,02
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	17.500	53.990	–
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	577.300	1.029.606	0,10
Bank Hapoalim BM	ILS	2.126	11.210	–
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	128.800	36.959	–
Bank of America Corp.	USD	56.237	1.170.973	0,12
Bank of Ireland Group plc	EUR	7.056	12.771	–
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	967	31.814	–
Barclays plc	GBP	35.522	44.548	–
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	17.571	81.317	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	164	25.879	–
BlackRock, Inc.	USD	2.115	1.003.748	0,09
BNP Paribas SA	EUR	495	17.216	–
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	33.000	93.603	0,01
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	20.000	32.868	–
Capital One Financial Corp.	USD	288	15.978	–
Capital One Financial Corp. Preference	USD	20.000	404.292	0,04
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	8.852	–
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	133.000	95.943	0,01
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	77.000	47.137	–
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45.200	107.640	0,01
Chubb Ltd.	USD	3.821	427.719	0,04
CI Financial Corp.	CAD	2.663	29.578	–
Citigroup, Inc.	USD	976	43.645	–
Coface SA	EUR	1.332	7.726	–
Cohen & Steers, Inc.	USD	706	42.119	–
Comerica, Inc.	USD	7.900	259.777	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AUD	7.455	316.877	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	1.859	16.911	–
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	22.500	299.420	0,03
Deutsche Bank AG	EUR	1.951	16.209	–
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	7.700	4.953	–
Diamond Hill Investment Group, Inc.	USD	72	7.113	–
DNB ASA	NOK	103.407	1.217.943	0,12
Eaton Vance Corp.	USD	5.101	170.283	0,02
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	289	48.655	–
Erste Group Bank AG	EUR	35.255	731.894	0,07
Essent Group Ltd.	USD	1.443	45.784	–
Evercore, Inc. 'A'	USD	2.063	105.232	0,01
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1.015	295.588	0,03
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	5.102	105.808	0,01
Fidelity National Financial, Inc.	USD	6.650	180.997	0,02
First Republic Bank	USD	5.717	535.203	0,05
FirstRand Ltd.	ZAR	31.948	62.582	0,01
Flow Traders, Reg. S	EUR	1.597	50.401	–
Franklin Resources, Inc.	USD	2.654	48.377	–
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	1.700	35.589	–
Globe Life, Inc.	USD	3.208	206.601	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	273	46.995	–
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	34.414	104.260	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	3.400	50.891	–
Hargreaves Lansdown plc	GBP	4.855	87.498	0,01
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	19.987	812.846	0,08
HSBC Holdings plc	HKD	10.400	43.313	–
HSBC Holdings plc	GBP	17.627	73.110	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
IG Group Holdings plc	GBP	12.140	107.798	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	233.000	125.995	0,01
Industrial Bank of Korea	KRW	4.421	26.500	–
ING Groep NV	EUR	2.910	17.803	–
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	612.536	1.031.388	0,11
Isracard Ltd.	ILS	359	731	–
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	126.470	546.737	0,05
Janus Henderson Group plc	USD	1.255	23.484	–
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	1.833	24.713	–
JPMorgan Chase & Co.	USD	24.059	1.990.873	0,19
Julius Baer Group Ltd.	CHF	22.119	820.270	0,08
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	113.700	305.686	0,03
Lazard Ltd. 'A'	USD	1.155	28.638	–
Legal & General Group plc	GBP	15.024	36.333	–
Lincoln National Corp.	USD	2.245	71.323	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.408.734	474.613	0,04
M&T Bank Corp.	USD	558	50.825	–
Macquarie Group Ltd.	AUD	7.766	564.145	0,05
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	1.819	64.585	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	7.950	94.321	0,01
Medibank Pvt Ltd.	AUD	44.878	82.169	0,01
MetLife, Inc.	USD	2.427	76.866	0,01
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	13.040	8.596	–
MGIC Investment Corp.	USD	14.804	105.431	0,01
Moelis & Co. 'A'	USD	2.407	65.975	0,01
Morgan Stanley	USD	1.580	66.417	0,01
MSCI, Inc.	USD	2.532	734.189	0,07
Nasdaq, Inc.	USD	11.290	1.184.397	0,12
National Bank of Canada	CAD	2.332	92.789	0,01
NN Group NV	EUR	2.083	62.073	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6.200	35.695	–
Partners Group Holding AG	CHF	980	786.276	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	75.500	673.302	0,06
Plus500 Ltd.	GBP	2.826	40.614	–
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	969	88.673	0,01
Popular, Inc.	USD	631	20.771	–
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	13.116	66.205	0,01
Principal Financial Group, Inc.	USD	3.686	132.333	0,01
Progressive Corp. (The)	USD	3.970	277.784	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	745	39.248	–
Prudential plc	GBP	22.595	299.464	0,03
Radian Group, Inc.	USD	1.948	26.533	–
Raiffeisen Bank International AG	EUR	3.174	49.673	–
Regions Financial Corp.	USD	17.036	164.524	0,02
RHB Bank Bhd.	MYR	24.700	24.646	–
RMB Holdings Ltd.	ZAR	24.353	1.926	–
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	11.150	14.674	–
Sampo OYJ 'A'	EUR	40.919	1.241.892	0,12
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	24.415	246.883	0,02
SEI Investments Co.	USD	1.349	63.793	0,01
Seven Bank Ltd.	JPY	18.900	46.150	–
Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	11.000	11.872	–
Singapore Exchange Ltd.	SGD	19.900	106.125	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	99.585	763.268	0,07
Societe Generale SA	EUR	1.778	25.941	–
Sofina SA	EUR	96	22.176	–
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	4.116	22.197	–
Standard Chartered plc	GBP	16.277	77.441	0,01
Sterling Bancorp	USD	917	9.322	–
Sun Life Financial, Inc.	CAD	3.516	111.506	0,01
Sydbank A/S	DKK	667	10.936	–
Synchrony Financial	USD	2.430	47.489	–
T Rowe Price Group, Inc.	USD	5.358	577.315	0,05
TBC Bank Group plc	GBP	557	5.416	–
Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	29.100	29.792	–
TP ICAP plc	GBP	4.244	16.284	–
Truist Financial Corp.	USD	2.461	80.452	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	225.617	250.754	0,02
UBS Group AG	CHF	3.029	30.733	–
Universal Insurance Holdings, Inc.	USD	681	10.507	–
Unum Group	USD	3.902	55.868	0,01
US Bancorp	USD	2.748	88.990	0,01
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	2.914	39.184	–
Warsaw Stock Exchange	PLN	471	4.494	–
Wells Fargo & Co.	USD	2.377	54.358	0,01
Wendel SE	EUR	862	72.365	0,01
WesBanco, Inc.	USD	502	8.864	–
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	3.400	113.962	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.068	331.705	0,03
			32.457.313	**3,00**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	14.334	1.138.838	0,11
AbbVie, Inc.	USD	5.539	477.000	0,04
Alcon, Inc.	CHF	32.743	1.664.492	0,15
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	777	76.954	0,01
Amgen, Inc.	USD	6.779	1.399.384	0,13
Anthem, Inc.	USD	3.158	730.509	0,07
Astellas Pharma, Inc.	JPY	14.700	218.940	0,02
Baxter International, Inc.	USD	2.521	189.425	0,02
Bayer AG	EUR	27.540	1.820.669	0,17
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	5.927	–
Biogen, Inc.	USD	2.465	572.215	0,05
Bio-Techne Corp.	USD	460	104.151	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	7.564	233.517	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	26.756	1.379.482	0,13
Cardinal Health, Inc.	USD	5.769	267.292	0,02
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	15.359	62.269	0,01
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	1.023	153.994	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	40.000	42.031	–
Clinigen Group plc	GBP	4.249	36.309	–
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	975	14.884	–
Coloplast A/S 'B'	DKK	1.276	175.490	0,02
Computer Programs and Systems, Inc.	USD	334	6.544	–
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	12.000	4.420	–
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	2.993	44.727	–
CSL Ltd.	AUD	4.718	828.100	0,08
Danaher Corp.	USD	9.041	1.389.659	0,13
DaVita, Inc.	USD	3.980	274.127	0,03
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.128	46.780	–
Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	1.083	51.221	–
Edwards Lifesciences Corp.	USD	7.118	430.555	0,04
Eli Lilly and Co.	USD	9.077	1.319.013	0,12
Endo International plc	USD	8.651	26.710	–
Faes Farma SA	EUR	2.093	7.493	–
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	36.296	1.590.491	0,15
Fukuda Denshi Co. Ltd.	JPY	100	5.978	–
Galapagos NV	EUR	1.509	262.566	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	6.379	424.658	0,04
GlaxoSmithKline plc	GBP	30.596	549.059	0,05
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	22.300	60.384	0,01
HCA Healthcare, Inc.	USD	8.605	737.728	0,07
Humana, Inc.	USD	230	77.905	0,01
Innoviva, Inc.	USD	3.907	49.278	–
Ipsen SA	EUR	1.690	128.102	0,01
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	532	52.018	–
Johnson & Johnson	USD	16.425	2.038.093	0,19
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.700	77.550	0,01
Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	8.982	–
Koninklijke Philips NV	EUR	8.873	366.499	0,03
Lonza Group AG	CHF	1.676	783.880	0,07
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	15.500	8.453	–
McKesson Corp.	USD	2.221	300.451	0,03
Medpace Holdings, Inc.	USD	1.121	90.042	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Merck & Co., Inc.	USD	21.843	1.482.944	0,14
Merck KGaA	EUR	12.858	1.320.517	0,12
Molina Healthcare, Inc.	USD	202	30.940	–
Mylan NV	USD	5.544	78.923	0,01
Netcare Ltd.	ZAR	61.456	43.116	–
Nichi-iko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.100	33.435	–
Novartis AG	CHF	9.527	735.043	0,07
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6.805	392.941	0,04
Owens & Minor, Inc.	USD	9.965	67.418	0,01
Pfizer, Inc.	USD	10.674	310.850	0,03
Pharma Mar SA	EUR	8.759	66.700	0,01
Pharming Group NV	EUR	106.524	123.781	0,01
Premier, Inc. 'A'	USD	5.799	173.936	0,02
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	14.109	65.388	0,01
Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.280	126.146	0,01
Roche Holding AG	CHF	20.753	6.396.884	0,60
Sanofi	EUR	2.480	224.192	0,02
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.800	82.549	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	36.000	82.174	0,01
Straumann Holding AG	CHF	991	755.477	0,07
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.360	28.174	–
Terumo Corp.	JPY	11.200	378.322	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4.769	1.491.449	0,14
Triple-S Management Corp. 'B'	USD	1.061	17.689	–
UCB SA	EUR	15.549	1.599.215	0,15
United Therapeutics Corp.	USD	2.749	293.887	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.891	2.039.452	0,19
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2.696	221.872	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1.268	249.206	0,02
YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.400	8.021	–
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	4.262	443.523	0,04
			42.169.402	**3,90**
Productos industriales				
3M Co.	USD	2.215	307.029	0,03
Acuity Brands, Inc.	USD	406	32.288	–
Air France-KLM	EUR	8.822	35.570	–
Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	76.300	133.113	0,01
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	4.885	160.385	0,01
Alstom SA	EUR	27.558	1.146.137	0,12
ANDRITZ AG	EUR	996	32.370	–
Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	48.000	19.776	–
Applus Services SA	EUR	1.399	9.366	–
ArcBest Corp.	USD	938	21.210	–
ASTM SpA	EUR	1.368	27.634	–
Atkore International Group, Inc.	USD	1.129	26.925	–
Atlas Copco AB 'A'	SEK	5.390	202.652	0,02
Babcock International Group plc	GBP	11.650	39.808	–
Barloworld Ltd.	ZAR	3.130	11.372	–
Bouygues SA	EUR	5.633	169.159	0,02
bpost SA	EUR	1.630	9.772	–
Brambles Ltd.	AUD	12.505	83.200	0,01
Bunzl plc	GBP	26.333	624.111	0,06
Caterpillar, Inc.	USD	4.941	550.958	0,05
CCR SA	BRL	21.739	52.351	–
Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	3.000	6.108	–
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	5.500	20.694	–
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	16.000	18.565	–
Cie de Saint-Gobain	EUR	1.404	45.279	–
Crane Co.	USD	1.300	68.059	0,01
Cummins, Inc.	USD	1.935	298.405	0,03
Curtiss-Wright Corp.	USD	551	44.146	–
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1.300	26.565	–
Deere & Co.	USD	7.753	1.060.971	0,11
Deluxe Corp.	USD	4.048	86.683	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	15.602	138.171	0,01
Deutsche Post AG	EUR	9.993	324.872	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	54.606	14.497	–
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	678	13.230	–
dormakaba Holding AG	CHF	15	7.230	–
Emerson Electric Co.	USD	2.184	119.344	0,01
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	50.128	40.513	–
Ennis, Inc.	USD	2.428	38.250	–
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	727	48.120	–
Fortive Corp.	USD	14.271	863.688	0,09
Franklin Electric Co., Inc.	USD	658	30.554	–
GEA Group AG	EUR	24.256	683.777	0,06
Geberit AG	CHF	660	292.767	0,03
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	1.433	6.993	–
GrafTech International Ltd.	USD	8.937	63.936	0,01
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	USD	1.572	12.755	–
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	8.200	33.693	–
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	395	25.070	–
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	900	23.132	–
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	861	6.017	–
Hazama Ando Corp.	JPY	4.900	25.263	–
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	523	9.964	–
HNI Corp.	USD	428	11.774	–
Howden Joinery Group plc	GBP	6.318	38.467	–
Hubbell, Inc.	USD	714	77.676	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	118	8.887	–
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.185	331.825	0,03
IMI plc	GBP	10.693	107.960	0,01
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	900	17.894	–
Intertek Group plc	GBP	1.046	61.966	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	17.500	336.305	0,03
JGC Holdings Corp.	JPY	10.900	102.256	0,01
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	4.000	70.000	0,01
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	1.000	19.489	–
Kandenko Co. Ltd.	JPY	2.400	18.220	–
KCC Glass Corp.	KRW	174	4.214	–
Kinden Corp.	JPY	1.500	22.089	–
Kingspan Group plc	EUR	14.235	807.125	0,08
Knorr-Bremse AG	EUR	7.637	683.588	0,06
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	1.000	10.777	–
Kone OYJ 'B'	EUR	2.864	175.506	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	945	139.301	0,01
Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	600	12.811	–
Kyudenko Corp.	JPY	500	13.161	–
Landstar System, Inc.	USD	1.237	121.718	0,01
Legrand SA	EUR	7.345	495.494	0,05
Leonardo SpA	EUR	98.375	577.068	0,05
LG Corp.	KRW	1.049	55.418	0,01
Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	17.700	15.479	–
LIXIL Group Corp.	JPY	2.000	24.925	–
Lonking Holdings Ltd.	HKD	28.000	7.573	–
Loomis AB	SEK	695	14.526	–
Mabuchi Motor Co. Ltd.	JPY	700	19.872	–
Makita Corp.	JPY	10.000	323.960	0,03
Marubeni Corp.	JPY	26.900	108.492	0,01
Masco Corp.	USD	6.560	286.009	0,03
MasTec, Inc.	USD	649	25.702	–
Max Co. Ltd.	JPY	500	6.293	–
McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	2.696	14.993	–
Miller Industries, Inc.	USD	293	7.642	–
Mirait Holdings Corp.	JPY	1.300	17.306	–
Nabtesco Corp.	JPY	26.300	722.441	0,07
Nagase & Co. Ltd.	JPY	1.200	13.337	–
Nichias Corp.	JPY	900	16.701	–
Nichiha Corp.	JPY	300	5.708	–
Nielsen Holdings plc	USD	14.930	195.488	0,02
Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	500	8.873	–
Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	800	22.741	–
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	800	14.716	–
Noritake Co. Ltd.	JPY	300	8.738	–
NOW, Inc.	USD	6.389	48.689	–
Obayashi Corp.	JPY	5.700	47.548	–
Okamura Corp.	JPY	1.000	6.191	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1.940	284.102	0,03
Otis Worldwide Corp.	USD	12.568	635.515	0,06
PayPoint plc	GBP	3.801	25.668	–
Prysmian SpA	EUR	52.203	1.076.948	0,11
Qantas Airways Ltd.	AUD	61.033	141.321	0,01
Randstad NV	EUR	2.221	87.841	0,01
Rational AG	EUR	63	31.487	–
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	27.500	837.765	0,09
Robert Half International, Inc.	USD	5.497	253.933	0,02
Rockwell Automation, Inc.	USD	1.599	296.879	0,03
Ryanair Holdings plc	EUR	38.958	417.435	0,04
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	8.282	75.289	0,01
Sandvik AB	SEK	9.251	152.429	0,01
Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	600	6.129	–
Sankyu, Inc.	JPY	1.400	46.940	–
Sanwa Holdings Corp.	JPY	2.700	21.495	–
Schneider Electric SE	EUR	42.661	4.204.667	0,40
SEC Carbon Ltd.	JPY	300	16.484	–
Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	100	2.865	–
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	4.000	46.691	–
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	14.814	11.545	–
SFA Engineering Corp.	KRW	351	8.514	–
Siemens AG	EUR	7.255	749.877	0,08
Signify NV, Reg. S	EUR	4.195	95.227	0,01
Sinmag Equipment Corp.	TWD	2.000	5.317	–
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	17.000	39.214	–
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	2.223	8.262	–
SMC Corp.	JPY	1.400	639.260	0,06
Snap-on, Inc.	USD	1.005	121.820	0,01
Societe BIC SA	EUR	1.835	82.171	0,01
Stabilus SA	EUR	316	14.719	–
Taisei Corp.	JPY	1.500	48.668	–
Takuma Co. Ltd.	JPY	1.000	12.295	–
Tekfen Holding A/S	TRY	7.810	17.269	–
TFI International, Inc.	CAD	1.800	54.586	0,01
Thales SA	EUR	12.888	931.029	0,10
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	6.100	90.736	0,01
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	600	8.414	–
Toyota Tsusho Corp.	JPY	600	13.547	–
Trane Technologies plc	USD	9.389	746.748	0,08
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	700	6.840	–
TransUnion	USD	5.574	418.165	0,04
Triton International Ltd.	USD	1.547	41.344	–
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	400	8.651	–
Union Pacific Corp.	USD	7.621	1.122.942	0,11
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	5.000	30.327	–
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3.248	316.958	0,03
Ushio, Inc.	JPY	600	7.126	–
Verisk Analytics, Inc.	USD	3.180	466.032	0,04
Vestas Wind Systems A/S	DKK	14.116	1.281.126	0,13
Volvo AB 'B'	SEK	23.705	328.089	0,03
Yokogawa Bridge Holdings Corp.	JPY	400	7.396	–
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	6.802	–
			30.900.328	**2,86**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	7.458	1.413.475	0,13
Adobe, Inc.	USD	4.651	1.757.041	0,16
Alliance Data Systems Corp.	USD	1.931	78.187	0,01
Altium Ltd.	AUD	1.682	33.432	–
Amdocs Ltd.	USD	5.927	318.188	0,03
ams AG	CHF	2.752	35.853	–
Apple, Inc.	USD	14.973	4.826.426	0,46
Applied Materials, Inc.	USD	2.460	129.316	0,01
Arrow Electronics, Inc.	USD	2.442	146.425	0,01
ASM International NV	EUR	1.505	202.122	0,02
ASML Holding NV	EUR	14.716	4.752.531	0,45
Asseco Poland SA	PLN	880	13.300	–
Aten International Co. Ltd.	TWD	2.000	5.383	–
Atos SE	EUR	1.114	84.263	0,01
Autodesk, Inc.	USD	1.548	320.214	0,03
Avnet, Inc.	USD	3.359	80.856	0,01
Benchmark Electronics, Inc.	USD	1.274	23.974	–
BH Co. Ltd.	KRW	662	9.722	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Broadcom, Inc.	USD	597	164.501	0,02
Brother Industries Ltd.	JPY	1.800	28.920	–
Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.805	318.682	0,03
Canon Marketing Japan, Inc.	JPY	600	10.901	–
Capgemini SE	EUR	1.087	109.570	0,01
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1.556	147.562	0,01
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	38.000	97.875	0,01
Chipbond Technology Corp.	TWD	17.000	33.104	–
Cisco Systems, Inc.	USD	19.874	817.085	0,08
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	5.400	15.634	–
Citrix Systems, Inc.	USD	2.028	262.317	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	7.691	386.971	0,04
Constellation Software, Inc.	CAD	191	191.710	0,02
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	400	23.302	–
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	596	12.753	–
DXC Technology Co.	USD	18.901	270.296	0,02
Eizo Corp.	JPY	200	6.722	–
Elan Microelectronics Corp.	TWD	18.000	65.488	0,01
First Solar, Inc.	USD	6.817	301.118	0,03
FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	4.000	14.647	–
Fortinet, Inc.	USD	2.325	276.193	0,03
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	5.000	8.530	–
Fujitsu Ltd.	JPY	3.000	313.456	0,03
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	5.000	61.012	0,01
Hannstar Board Corp.	TWD	22.838	26.724	–
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2.194	18.734	–
Hexagon AB 'B'	SEK	5.256	270.134	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	1.100	30.971	–
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	3.000	6.048	–
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4.000	10.422	–
HP, Inc.	USD	10.737	163.875	0,02
Huami Corp., ADR	USD	1.219	13.520	–
Infosys Ltd., ADR	USD	20.589	175.619	0,02
Innodisk Corp.	TWD	4.000	21.378	–
Insight Enterprises, Inc.	USD	346	15.052	–
Intel Corp.	USD	16.381	850.034	0,08
International Business Machines Corp.	USD	4.410	470.338	0,04
INTOPS Co. Ltd.	KRW	799	6.550	–
Intuit, Inc.	USD	5.633	1.446.536	0,13
ITE Technology, Inc.	TWD	10.000	18.613	–
Ituran Location and Control Ltd.	USD	1.338	19.299	–
J2 Global, Inc.	USD	623	38.591	–
Keyence Corp.	JPY	1.700	633.660	0,06
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	1.000	10.147	–
Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	9.000	19.082	–
Lam Research Corp.	USD	231	63.443	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	26.000	36.375	–
Manhattan Associates, Inc.	USD	2.588	216.692	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.151	300.398	0,03
MAXIMUS, Inc.	USD	898	56.927	0,01
MCJ Co. Ltd.	JPY	1.000	7.083	–
Methode Electronics, Inc.	USD	660	18.377	–
Microsoft Corp.	USD	33.721	5.962.422	0,56
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.117	137.681	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	9.100	475.660	0,04
NEC Corp.	JPY	6.300	269.612	0,02
NetApp, Inc.	USD	3.055	119.843	0,01
Nexi SpA, Reg. S	EUR	47.280	726.930	0,07
Nippon Signal Co. Ltd.	JPY	800	7.501	–
Nokia OYJ	EUR	344.426	1.326.040	0,12
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	13.000	89.455	0,01
NTT Data Corp.	JPY	17.200	170.661	0,02
NVIDIA Corp.	USD	3.732	1.221.855	0,11
Open Text Corp.	CAD	3.537	133.835	0,01
Optorun Co. Ltd.	JPY	2.200	45.647	–
Oracle Corp.	USD	6.440	314.413	0,03
Paychex, Inc.	USD	3.875	254.857	0,02
PayPal Holdings, Inc.	USD	4.292	643.779	0,06
Phison Electronics Corp.	TWD	1.000	8.902	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Polytronics Technology Corp.	TWD	5.000	9.911	–
Powertech Technology, Inc.	TWD	5.000	16.146	–
QUALCOMM, Inc.	USD	7.333	581.198	0,05
Quanta Computer, Inc.	TWD	36.000	77.233	0,01
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	13.000	46.487	–
salesforce.com, Inc.	USD	2.745	447.882	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	46.097	1.805.732	0,17
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3.780	1.019.239	0,09
SAP SE	EUR	5.505	678.656	0,06
Seagate Technology plc	USD	7.941	337.949	0,03
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	5.000	48.374	–
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	4.000	17.977	–
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	13.000	37.353	–
Sitronix Technology Corp.	TWD	13.000	60.324	0,01
Sopra Steria Group	EUR	172	18.817	–
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	263	12.132	–
STMicroelectronics NV	EUR	59.447	1.419.000	0,13
Super Micro Computer, Inc.	USD	411	10.334	–
Synnex Technology International Corp.	TWD	11.000	13.848	–
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	39.446	1.979.025	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	60.000	566.562	0,05
Technology One Ltd.	AUD	6.194	33.329	–
TES Co. Ltd.	KRW	1.027	16.303	–
Test Research, Inc.	TWD	4.000	6.551	–
Texas Instruments, Inc.	USD	19.004	2.110.914	0,21
TietoEVRY OYJ	EUR	3.784	91.270	0,01
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	4.000	13.169	–
Tripod Technology Corp.	TWD	15.000	59.247	0,01
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	1.086	21.217	–
United Microelectronics Corp.	TWD	320.000	153.761	0,01
VeriSign, Inc.	USD	1.400	254.693	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	14.388	2.453.277	0,24
Western Union Co. (The)	USD	7.473	141.804	0,01
Wipro Ltd., ADR	USD	23.352	68.110	0,01
Worldline SA, Reg. S	EUR	11.305	866.867	0,08
Xerox Holdings Corp.	USD	1.684	22.921	–
Xperi Holding Corp.	USD	1.396	18.104	–
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co., Reg. S 'H'	HKD	3.500	5.734	–
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1.444	323.938	0,03
			50.908.160	**4,69**
Materiales				
ADEKA Corp.	JPY	900	10.628	–
AECI Ltd.	ZAR	3.512	13.957	–
Akzo Nobel NV	EUR	8.329	664.154	0,07
Alacer Gold Corp.	CAD	5.191	30.587	–
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	5.100	41.227	–
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1.164	74.689	0,01
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	2.041	52.844	–
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	367	8.145	–
B2Gold Corp.	CAD	14.324	69.540	0,01
BHP Group Ltd.	AUD	76.041	1.667.503	0,16
BHP Group plc	GBP	25.929	464.853	0,05
Boliden AB	SEK	28.180	560.519	0,06
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	100	5.381	–
Celanese Corp.	USD	885	67.206	0,01
Centamin plc	GBP	10.213	19.906	–
Centerra Gold, Inc.	CAD	2.300	22.577	–
China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	60.000	56.941	0,01
Clariant AG	CHF	30.312	528.195	0,06
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	9.923	56.320	0,01
Eldorado Gold Corp.	CAD	1.770	15.091	–
EMS-Chemie Holding AG	CHF	133	90.568	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	8.411	9.381	–
Evolution Mining Ltd.	AUD	50.600	175.767	0,02
Evraz plc	GBP	12.411	38.626	–
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	45.122	382.469	0,05
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	5.716	24.223	–
Glencore plc	GBP	104.403	192.621	0,02
Gold Fields Ltd., ADR	USD	4.729	38.728	–
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	6.900	24.469	–
Hexpol AB	SEK	3.726	24.106	–
IAMGOLD Corp.	CAD	9.219	30.062	–
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	9.599	57.603	0,01
Kanto Denka Kogyo Co. Ltd.	JPY	800	5.653	–
KGHM Polska Miedz SA	PLN	1.248	25.444	–
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	1.456	51.095	–
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	71.778	123.960	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.010	120.438	0,01
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	225	12.430	–
Kureha Corp.	JPY	600	23.381	–
Largo Resources Ltd.	CAD	10.562	5.715	–
Linde plc	EUR	14.059	2.635.360	0,25
Lotte Chemical Corp.	KRW	106	13.129	–
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	498	12.726	–
Lynas Corp. Ltd.	AUD	37.952	44.993	–
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	685	39.521	–
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	49	6.654	–
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	25.700	133.407	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	4.000	53.935	–
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	10.790	253.831	0,02
Mondi plc	GBP	1.394	22.877	–
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	2.400	22.346	–
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	14.800	23.016	–
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	300	7.010	–
Northam Platinum Ltd.	ZAR	4.379	26.271	–
Northern Star Resources Ltd.	AUD	4.482	36.702	–
OceanaGold Corp.	CAD	11.800	22.703	–
Oji Holdings Corp.	JPY	8.400	34.820	–
Pan American Silver Corp.	CAD	918	23.126	–
Perenti Global Ltd.	AUD	12.364	8.746	–
Perseus Mining Ltd.	AUD	24.745	19.850	–
Petropavlovsk plc	GBP	17.872	5.344	–
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	1.346	14.890	–
Polymetal International plc	GBP	4.883	85.165	0,01
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	277	19.944	–
Ramelius Resources Ltd.	AUD	11.737	14.312	–
Regis Resources Ltd.	AUD	17.759	56.784	0,01
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	2.508	207.544	0,02
Rengo Co. Ltd.	JPY	3.000	21.799	–
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.538	92.231	0,01
Rio Tinto plc	GBP	10.508	518.886	0,06
Sandfire Resources Ltd.	AUD	4.730	14.697	–
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	12.690	42.128	–
SEMAFO, Inc.	CAD	6.000	17.833	–
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.150	579.727	0,06
Shikoku Chemicals Corp.	JPY	1.300	11.663	–
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	145	5.790	–
Sika AG	CHF	6.318	1.079.283	0,11
Silver Lake Resources Ltd.	AUD	27.389	35.771	–
Sonoco Products Co.	USD	2.159	99.684	0,01
Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	232	16.290	–
SSR Mining, Inc.	CAD	2.142	39.059	–
St Barbara Ltd.	AUD	15.052	29.044	–
Steel Dynamics, Inc.	USD	451	10.330	–
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	35.180	368.159	0,03
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	200	4.989	–
Synthomer plc	GBP	6.777	20.564	–
Toagosei Co. Ltd.	JPY	1.700	14.829	–
Tokuyama Corp.	JPY	600	12.570	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	1.200	16.145	–
Tosoh Corp.	JPY	1.400	17.029	–
Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	700	11.805	–
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	700	7.043	–
Umicore SA	EUR	7.826	325.249	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	21.492	547.616	0,06
Vale Indonesia Tbk. PT	IDR	33.400	5.864	–
Vale SA	BRL	35.030	319.240	0,03
Warrior Met Coal, Inc.	USD	4.097	55.749	0,01
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	7.310	53.503	–
Westgold Resources Ltd.	AUD	6.917	8.856	–
Yara International ASA	NOK	749	22.978	–
Zeon Corp.	JPY	2.100	17.220	–
			14.175.631	**1,31**
Sector inmobiliario				
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	3.800	44.974	–
American Tower Corp., REIT	USD	337	76.362	0,01
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	6.751	59.162	0,01
Aroundtown SA	EUR	136.840	707.189	0,08
BWP Trust, REIT	AUD	3.738	8.758	–
China Resources Land Ltd.	HKD	46.000	155.309	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	34.700	97.809	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	47.000	249.892	0,02
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	75.000	63.905	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	183	26.506	–
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1.400	114.843	0,01
Deutsche Wohnen SE	EUR	32.764	1.302.696	0,13
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	30.000	701.260	0,07
EPR Properties, REIT	USD	1.224	35.966	–
Equinix, Inc., REIT	USD	754	463.403	0,05
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	32	6.462	–
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	26.481	903.208	0,09
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	9.000	19.014	–
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	8.800	32.455	–
Hulic Co. Ltd.	JPY	5.700	47.746	–
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	11.000	31.454	–
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	294	6.734	–
IWG plc	GBP	17.061	49.787	–
Kenedix, Inc.	JPY	9.400	41.305	–
Kerry Properties Ltd.	HKD	6.000	13.808	–
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	7.500	12.431	–
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	24.000	101.735	0,01
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	67	6.667	–
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	3.300	13.893	–
Open House Co. Ltd.	JPY	1.400	42.760	–
Plazza AG 'A'	CHF	52	13.178	–
Prologis, Inc., REIT	USD	282	22.892	–
Public Storage, REIT	USD	452	77.117	0,01
Real Matters, Inc.	CAD	1.836	29.178	–
Realogy Holdings Corp.	USD	10.965	68.736	0,01
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	2.822	23.684	–
Savills plc	GBP	901	8.244	–
SBA Communications Corp., REIT	USD	1.750	451.475	0,04
Seazen Group Ltd.	HKD	42.000	32.535	–
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	32.500	122.652	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.282	77.677	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	50.000	56.096	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3.500	39.852	–
Swire Properties Ltd.	HKD	22.200	50.273	–
UOL Group Ltd.	SGD	7.300	31.712	–
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	82	4.428	–
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	13.000	55.354	0,01
			6.602.576	**0,61**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	76.205	22.941	–
Centrica plc	GBP	124.475	52.344	–
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	8.000	5.138	–
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	7.500	70.279	0,01
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	84.801	86.611	0,01
Endesa SA	EUR	3.090	67.702	0,01
Enel Chile SA	CLP	462.512	31.478	–
Enel Generacion Chile SA	CLP	53.981	18.189	–
Enel SpA	EUR	209.707	1.621.873	0,16
Engie SA	EUR	73.943	824.464	0,08
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	1.418	9.993	–
Iberdrola SA	EUR	61.209	633.819	0,06
Italgas SpA	EUR	6.075	31.742	–
K&O Energy Group, Inc.	JPY	400	5.038	–
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	18.000	10.402	–
National Grid plc	GBP	42.368	458.696	0,04
Naturgy Energy Group SA	EUR	4.700	77.362	0,01
NextEra Energy, Inc.	USD	5.904	1.255.519	0,12
RWE AG	EUR	50.075	1.558.334	0,14
Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	1.100	8.988	–
Suez SA	EUR	5.798	60.879	0,01
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	5.000	42.477	–
TTW PCL, NVDR	THB	96.000	36.553	–
Veolia Environnement SA	EUR	7.400	149.702	0,01
			7.140.523	**0,66**
Total Renta variable			**271.301.424**	**25,07**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**791.408.131**	**73,14**
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	525.000	511.041	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.310.000	1.199.037	0,11
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	520.000	470.217	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	290.000	260.326	0,02
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	575.000	573.681	0,05
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	350.000	307.609	0,03
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	265.000	303.049	0,03
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	1.505.000	1.805.296	0,17
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	650.000	604.365	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	800.000	747.869	0,07
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	200.000	177.305	0,02
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	364.000	364.721	0,03
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	254.000	257.880	0,02
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	273.000	244.101	0,02
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	237.000	191.038	0,02
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	536.000	294.502	0,03
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	895.000	754.017	0,07
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	406.000	365.588	0,03
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	71.000	61.122	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	462.000	353.376	0,03
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	835.000	791.602	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	535.000	506.325	0,05
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	587.000	519.720	0,05
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	635.000	582.711	0,05
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	335.000	298.869	0,03
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	560.000	496.456	0,05
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.063.000	900.120	0,08
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	1.617.000	1.603.044	0,15
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	935.000	840.762	0,08
T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050	USD	414.000	434.184	0,04
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	130.000	117.133	0,01
			16.937.066	**1,57**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	335.000	324.069	0,03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	63.490	56.646	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	95.000	88.510	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	470.000	357.300	0,03
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	535.000	449.740	0,04
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	785.000	612.068	0,06
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	308.554	292.440	0,03
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	506.000	451.121	0,04
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	319.000	257.775	0,02
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	208.000	186.489	0,02
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	374.000	334.346	0,03
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	276.000	245.604	0,02
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	478.000	416.608	0,04
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	450.000	420.436	0,04
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	683.000	562.367	0,05
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	650.000	415.329	0,04
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	577.000	306.915	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	202.000	182.344	0,02
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	375.000	338.658	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	680.000	598.090	0,06
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	200.000	183.046	0,02
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	800.000	19.626	–
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	94.000	87.002	0,01
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	68.000	61.421	0,01
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	914.000	698.529	0,05
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	67.000	62.572	0,01
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	521.000	482.432	0,04
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	672.000	631.504	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	292.000	265.052	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	191.000	173.063	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	119.000	104.588	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	107.000	98.734	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	107.000	89.957	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	127.000	104.632	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	654.000	514.416	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	133.000	95.713	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	133.000	95.713	0,01
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	764.000	631.600	0,05
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	227.000	213.457	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	135.000	71.981	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	678.000	448.791	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1.053.000	967.663	0,08
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	663.000	428.810	0,04
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	170.000	109.572	0,01
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	773.000	608.311	0,06
			14.145.040	**1,31**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	388.000	342.173	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	390.000	358.075	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	158.000	143.870	0,01
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	485.000	442.899	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	706.000	644.249	0,06
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	630.000	522.134	0,05
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	563.000	533.553	0,05
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	312.000	290.641	0,03
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	1.465.000	1.339.003	0,13
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	383.000	366.168	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	98.000	90.435	0,01
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	585.000	538.743	0,05
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	39.000	36.523	–
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	263.000	253.700	0,02
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	200.000	211.995	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	985.000	906.566	0,09
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	1.240.000	94.027	0,01
			7.114.754	**0,66**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	416.000	278.212	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	140.000	117.763	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	661.000	538.082	0,05
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	739.000	331.279	0,03
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	123.000	7.681	–
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1.072.000	979.611	0,08
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	197.000	169.693	0,02
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	957.000	845.655	0,08
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	760.000	612.309	0,06
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	1.425.000	1.256.758	0,11
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	100.000	90.325	0,01
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	480.000	411.001	0,04
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	515.000	353.416	0,03
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	620.000	424.196	0,04
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	1.320.000	483.344	0,04
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	650.000	259.846	0,02
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	730.000	610.040	0,06
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	98.000	88.956	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	98.000	89.393	0,01
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	236.000	224.749	0,02
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	292.000	269.637	0,02
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	499.000	431.142	0,04
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	85.000	62.890	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	564.000	429.874	0,04
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	554.000	507.723	0,05
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	632.000	586.255	0,05
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	491.000	424.800	0,04
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	200.000	190.798	0,02
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	498.000	369.851	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	99.000	97.876	0,01
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	531.000	542.106	0,05
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	154.000	687	–
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	489.000	419.198	0,04
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	216.000	185.432	0,02
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	607.000	303.243	0,03
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	590.000	323.699	0,03
			13.317.520	**1,23**
Finanzas				
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	960.000	890.466	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	230.462	203.870	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-5 '2A' 0.418% 25/12/2035	USD	223.386	198.454	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	58.394	51.539	–
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	228.000	225.793	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	471.872	487.028	0,05
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	232.427	240.403	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 0.748% 25/06/2034	USD	175.500	149.977	0,01
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	146.833	131.190	0,01
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	44.630	39.856	–
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	527.000	396.129	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	200.000	150.240	0,01
BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3.259% 17/05/2028	GBP	180.000	172.392	0,02
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	53.000	51.609	–
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	2.379.000	2.371.364	0,23
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	425.000	410.150	0,04
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	530.000	424.894	0,04
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	102.000	92.766	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	380.000	335.693	0,03
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	USD	137.000	115.289	0,01
BBVA USA 3.5% 11/06/2021	USD	375.000	341.885	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 3.911% 25/07/2034	USD	19.104	15.864	–
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 3.518% 25/10/2027	USD	246.754	208.139	0,02
Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 1.84% 30/04/2031	USD	500.000	434.288	0,04
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	183.906	152.742	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1.089.000	1.016.978	0,09
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	500.000	461.535	0,04
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'C', 144A 1.305% 15/03/2037	USD	196.000	168.964	0,02
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	84.000	73.904	0,01
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	387.000	315.494	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'F', 144A 1.984% 15/11/2035	USD	247.800	215.526	0,02
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'G', 144A 2.234% 15/11/2035	USD	252.700	217.530	0,02
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 1.404% 15/05/2030	USD	900.000	726.508	0,07
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	235.000	158.902	0,01
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	275.100	247.482	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	255.000	216.113	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.434% 15/12/2037	USD	600.000	501.909	0,05
Canyon CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 2.289% 15/07/2031	USD	700.000	607.554	0,06
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A3' 2.48% 15/11/2022	USD	317.371	286.275	0,03
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-2 'A3' 2.98% 17/01/2023	USD	363.801	329.906	0,03
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	550.000	479.547	0,04
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	720.000	633.226	0,06
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	311.000	296.448	0,03
CIFC Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 2.208% 22/01/2031	USD	746.000	650.749	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1.238.000	1.243.703	0,11
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	1.038.000	1.058.999	0,10
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	335.000	310.530	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	385.000	326.470	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	279.000	236.833	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	252.000	177.385	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.384% 15/10/2036	USD	301.000	207.449	0,02
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	605.000	513.071	0,05
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	547.471	523.347	0,05
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	690.000	632.135	0,06
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	23.940	20.312	–
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 0.474% 15/12/2033	USD	86.766	74.487	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.364% 15/05/2036	USD	421.825	357.936	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.404% 15/02/2036	USD	86.256	75.099	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 0.304% 15/04/2037	USD	142.762	119.003	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.334% 15/02/2037	USD	310.159	260.001	0,02
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	215.000	171.197	0,02
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	1.024.000	924.300	0,09
Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 2.345% 18/07/2030	USD	266.000	233.801	0,02
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.105% 18/04/2031	USD	500.000	434.064	0,04
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 0.462% 19/10/2045	USD	557.135	458.405	0,04
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.287% 20/12/2052	GBP	850.000	873.685	0,08
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	519.708	561.938	0,05
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1.222.000	1.225.504	0,11
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2.3% 26/10/2028	EUR	144.279	137.335	0,01
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1.456% 13/06/2045	GBP	315.386	337.799	0,03
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3A' 13/03/2045	EUR	451.330	444.352	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2' 1.968% 25/07/2030	USD	389.262	339.603	0,03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25/04/2024	USD	250.000	196.445	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 4.718% 25/10/2024	USD	295.463	268.674	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ3 'M3' 4.918% 25/10/2024	USD	118.860	108.603	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25/01/2025	USD	98.649	89.322	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25/10/2027	USD	250.000	226.388	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25/04/2028	USD	500.000	464.126	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 5.168% 25/12/2028	USD	367.344	337.586	0,03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25/04/2028	USD	250.000	226.346	0,02
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	885.000	839.851	0,08
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	573.708	448.114	0,04
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	751.500	688.449	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2' 3.718% 25/07/2029	USD	404.498	366.873	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1M2' 2.568% 25/05/2030	USD	410.384	357.851	0,03
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	246.520	215.439	0,02
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	226.722	203.141	0,02
Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd., FRN 'A', 144A 2.308% 20/04/2031	USD	250.000	223.744	0,02
Goldentree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 2.205% 18/01/2031	USD	900.000	788.785	0,07
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	248.687	265.010	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-SEA1 'M2', 144A 1.268% 25/05/2036	USD	525.000	461.045	0,04
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	600.000	634.138	0,06
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	285.000	246.455	0,02
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	285.000	233.488	0,02
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-2 '1A1', 144A 0.588% 25/05/2036	USD	416.266	348.048	0,03
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	496.673	397.603	0,04
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	110.645	86.351	0,01
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	GBP	584.429	640.674	0,06
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'A4' 1.96% 15/02/2023	USD	585.000	527.733	0,05
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	270.183	222.018	0,02
Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	620.346	674.466	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	770.000	727.093	0,07
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Corp., FRN, Series 2005-OPT2 'M2' 0.618% 25/12/2035	USD	198.030	176.066	0,02
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.872% 25/11/2036	USD	275.000	256.878	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	67.923	61.308	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	154.465	139.100	0,01
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	465.000	429.740	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1.209.000	1.236.937	0,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	805.000	641.120	0,06
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	268.649	273.807	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 1.188% 25/08/2033	USD	44.871	39.424	–
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	820.000	720.041	0,07
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	250.000	219.942	0,02
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	1.189.000	1.046.551	0,10
Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	7.018.000	1.492.792	0,14
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	7.550.000	1.684.988	0,17
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	8.201.000	1.869.392	0,18
Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	4.532.000	1.047.753	0,10
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.075% 15/10/2048	GBP	147.119	149.776	0,01
Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	500.000	497.347	0,05
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	2.333.000	2.485.913	0,24
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 2.134% 15/06/2035	USD	570.000	448.942	0,04
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.134% 15/07/2035	USD	620.000	495.950	0,05
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	691.985	603.619	0,06
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.334% 15/10/2037	USD	450.000	373.329	0,03
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	724.000	588.566	0,05
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	656.076	677.555	0,06
OCP CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.053% 20/04/2030	USD	492.000	440.506	0,04
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-3A 'A', 144A 3.83% 18/06/2031	USD	416.000	378.195	0,03
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5 'M1' 0.558% 25/12/2035	USD	355.901	313.997	0,03
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 0.807% 15/06/2041	GBP	418.509	446.430	0,04
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	803.286	842.580	0,08
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2B' 15/09/2039	EUR	250.501	243.085	0,02
Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 0.941% 15/09/2039	USD	1.047.860	888.017	0,08
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	723.000	639.339	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1.476.000	1.371.803	0,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Prudential Financial, Inc., FRN 5.7% 15/09/2048	USD	243.000	236.831	0,02
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.918% 25/06/2029	USD	397.000	349.617	0,03
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.388% 25/12/2036	USD	250.000	214.337	0,02
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	336.000	291.220	0,03
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	545.652	566.656	0,05
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	821.000	773.270	0,07
Shackleton 2015-VIII CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 2.055% 20/10/2027	USD	354.710	313.110	0,03
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	555.000	505.298	0,05
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	250.000	215.865	0,02
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	636.000	553.918	0,05
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 0.388% 25/06/2037	USD	203.209	169.084	0,02
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'M2', 144A 0.888% 25/02/2035	USD	206.809	184.904	0,02
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	182.493	161.644	0,01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	278.355	254.073	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	148.742	135.855	0,01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	429.968	395.715	0,04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	112.371	99.176	0,01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	239.348	224.305	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	228.589	215.209	0,02
Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	USD	153.888	136.611	0,01
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	310.000	261.597	0,02
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	1.217.947	1.153.497	0,11
UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	997.022	926.746	0,09
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	498.922	463.704	0,04
UMBS QA9457 2.5% 01/05/2050	USD	995.265	925.811	0,09
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	378.199	361.002	0,03
Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	51.174	45.697	–
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'A1A', 144A 2.82% 20/09/2022	USD	396.265	356.550	0,03
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	410.000	344.244	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 0.458% 25/10/2045	USD	471.158	405.756	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.452% 25/06/2034	USD	125.728	106.822	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A6' 4.508% 25/07/2034	USD	205.560	180.104	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	450.000	417.901	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	521.000	479.707	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	634.000	613.907	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	794.000	757.003	0,07
			76.706.706	**7,09**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	563.000	551.543	0,05
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	942.000	1.018.277	0,09
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	69.000	61.632	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	234.000	225.103	0,02
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	986.000	932.892	0,09
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	110.000	103.717	0,01
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	137.000	136.079	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	885.000	816.802	0,08
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	499.000	452.281	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	169.000	159.669	0,01
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	715.000	734.224	0,07
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	1.726.000	1.780.960	0,16
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1.320.000	1.298.611	0,12
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	1.315.000	1.117.390	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	72.000	60.899	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	177.000	58.325	0,01
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	604.000	531.083	0,05
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	473.000	446.226	0,04
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	250.000	144.409	0,01
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	407.000	376.406	0,03
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	531.000	487.800	0,05
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	930.000	848.864	0,08
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	480.000	431.304	0,04
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	680.000	361.638	0,03
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	134.000	126.191	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	865.000	753.548	0,07
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	191.000	165.705	0,02
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	675.000	580.411	0,05
			14.761.989	**1,36**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Productos industriales				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	660.000	535.225	0,05
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	200.000	177.974	0,02
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	565.000	318.392	0,03
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	128.000	113.424	0,01
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	259.000	181.597	0,02
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	147.000	134.403	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	670.000	575.667	0,05
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	143.000	128.926	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	143.000	130.680	0,01
James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	200.000	182.193	0,02
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	210.000	191.755	0,02
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	79.000	90.229	0,01
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	450.000	436.901	0,04
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	315.100	282.506	0,03
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	259.000	243.135	0,02
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	550.000	518.919	0,05
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	335.000	306.509	0,03
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	487.000	432.824	0,04
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	556.000	496.695	0,05
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	670.000	563.581	0,05
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	382.000	340.944	0,03
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1.090.000	929.241	0,08
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	358.000	328.953	0,03
			7.640.673	**0,71**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	346.000	324.679	0,03
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	19.000	17.448	–
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	405.000	370.380	0,03
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	275.000	251.893	0,02
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	687.000	677.393	0,06
Dell International LLC, 144A 6.1% 15/07/2027	USD	130.000	134.153	0,01
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	524.000	514.657	0,05
Dell International LLC, 144A 6.2% 15/07/2030	USD	205.000	213.273	0,02
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	748.000	641.364	0,06
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	1.200.000	1.184.322	0,12
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	162.000	145.604	0,01
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	596.000	535.295	0,05
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	90.000	89.539	0,01
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	642.000	641.306	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	263.000	252.980	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	30.000	26.424	–
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	21.000	18.699	–
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	44.000	39.056	–
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	1.113.000	1.013.223	0,10
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	610.000	601.561	0,06
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	928.000	813.406	0,08
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	134.000	123.202	0,01
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	773.000	695.190	0,06
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	231.000	209.828	0,02
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/09/2025	USD	415.000	356.377	0,03
			9.891.252	**0,91**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	220.000	201.046	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	329.000	286.660	0,03
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	171.000	154.075	0,01
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	500.000	475.797	0,04
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	565.000	505.627	0,05
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	358.000	313.783	0,03
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	155.000	144.844	0,01
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	99.000	90.638	0,01
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	995.000	845.459	0,08
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	831.000	808.842	0,07
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	995.000	897.301	0,08
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	50.000	45.963	–
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	431.000	395.269	0,04
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	343.000	291.806	0,03
			5.457.110	**0,50**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	48.000	47.407	–
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	510.000	461.179	0,04
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	739.000	713.733	0,07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	85.000	75.347	0,01
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	660.000	555.555	0,05
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	103.000	93.359	0,01
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	530.000	431.381	0,04
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	269.000	243.804	0,02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	377.000	325.080	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	567.000	492.766	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	500.000	446.805	0,04
			3.886.416	**0,36**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	972.000	894.596	0,08
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	168.000	192.787	0,02
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	1.242.000	1.106.604	0,10
			2.193.987	**0,20**
Total Bonos			**172.052.513**	**15,90**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**172.052.513**	**15,90**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - FIA				
Fondos de inversión				
Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	839.793	2.691.184	0,25
			2.691.184	**0,25**
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			**2.691.184**	**0,25**
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder GAIA Cat Bond - Clase I Acum. USD	USD	15.271	20.775.467	1,92
Schroder ISF Asian Long Term Value - Clase I Acum. USD 'I'	USD	280.909	19.905.310	1,84
Schroder ISF China A - Clase I Acum.	USD	121.182	15.005.219	1,39
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	75.489	6.972.387	0,64
			62.658.383	**5,79**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**62.658.383**	**5,79**
Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión				
iShares Physical Gold Fund	USD	909.702	28.057.160	2,59
			28.057.160	**2,59**
Total Fondos negociados en bolsa			**28.057.160**	**2,59**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**93.406.727**	**8,63**
Total de inversiones			**1.056.867.371**	**97,67**
Efectivo			**52.347.605**	**4,84**
Otros activos/(pasivos)			**(27.093.878)**	**(2,51)**
Total Patrimonio neto			**1.082.121.098**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
USD	4.692.518	BRL	24.240.000	02/07/2020	BNP Paribas	215.191	0,02
USD	4.323.496	BRL	22.560.000	02/07/2020	UBS	161.204	0,02
IDR	76.336.000.000	USD	5.246.821	08/07/2020	BNP Paribas	26.811	–
INR	393.800.000	USD	5.195.593	08/07/2020	BNP Paribas	7.987	–
KRW	6.178.100.000	USD	5.041.372	08/07/2020	Barclays	85.821	0,01
TWD	151.940.000	USD	5.083.646	08/07/2020	Barclays	76.638	0,01
TWD	119.900.000	USD	4.056.843	08/07/2020	HSBC	20.159	–
USD	2.375.343	CLP	1.946.000.000	08/07/2020	Goldman Sachs	3.386	–
USD	6.985.665	COP	25.950.000.000	08/07/2020	Goldman Sachs	62.130	0,01
USD	5.366.327	IDR	76.336.000.000	08/07/2020	HSBC	79.787	0,01
USD	2.690.180	IDR	38.900.000.000	08/07/2020	UBS	1.016	–
USD	2.739.907	INR	207.000.000	08/07/2020	BNP Paribas	3.702	–
USD	2.732.810	KRW	3.284.100.000	08/07/2020	Barclays	1.622	–
USD	2.689.743	RUB	189.600.000	08/07/2020	Morgan Stanley	25.635	–
USD	2.722.149	TWD	79.940.000	08/07/2020	UBS	2.046	–
EUR	863.966	GBP	772.900	15/07/2020	Standard Chartered	16.853	–
EUR	262.744	ZAR	5.059.500	15/07/2020	Standard Chartered	3.349	–
USD	1.091.930	EUR	965.026	15/07/2020	ANZ	8.814	–
USD	250.058	EUR	222.000	15/07/2020	State Street	1.015	–
USD	7.549.057	GBP	5.971.904	15/07/2020	BNP Paribas	187.314	0,02
USD	698.369	GBP	555.000	15/07/2020	State Street	14.551	–
AUD	1.076.000	EUR	654.715	20/07/2020	J.P. Morgan	3.865	–
CAD	1.223.000	EUR	792.802	20/07/2020	State Street	4.528	–
CHF	442.000	EUR	414.158	20/07/2020	State Street	765	–
CHF	24.160.000	GBP	20.274.351	20/07/2020	Deutsche Bank	460.730	0,04
EUR	9.422.776	GBP	8.471.000	20/07/2020	J.P. Morgan	139.168	0,01
EUR	927.176	NOK	10.037.000	20/07/2020	UBS	7.495	–
EUR	16.093.908	USD	18.010.000	20/07/2020	State Street	33.557	–
GBP	1.413.000	EUR	1.543.502	20/07/2020	J.P. Morgan	5.044	–
JPY	2.685.000.000	EUR	22.172.884	20/07/2020	J.P. Morgan	57.875	0,01
THB	82.447.000	USD	2.663.447	20/07/2020	Barclays	3.510	–
THB	82.447.000	USD	2.663.447	20/07/2020	UBS	3.510	–
USD	2.748.845	AUD	3.950.000	20/07/2020	UBS	33.622	–
USD	2.735.081	CHF	2.589.000	20/07/2020	Bank of America	8.600	–
USD	5.425.675	CZK	127.980.000	20/07/2020	BNP Paribas	55.537	0,01
USD	4.472.297	CZK	105.400.000	20/07/2020	Citibank	49.212	0,01
USD	6.870.000	EUR	6.099.215	20/07/2020	BNP Paribas	27.082	–
USD	2.734.963	EUR	2.427.000	20/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	11.893	–
USD	11.050.000	EUR	9.817.434	20/07/2020	J.P. Morgan	36.363	–
USD	108.349.544	EUR	95.590.000	20/07/2020	UBS	1.030.306	0,10
USD	2.731.660	GBP	2.194.000	20/07/2020	Goldman Sachs	31.481	–
USD	8.934.333	GBP	7.072.000	20/07/2020	UBS	216.754	0,02
USD	9.764.225	HUF	2.998.000.000	20/07/2020	Citibank	303.417	0,03
USD	1.371.154	ILS	4.705.000	20/07/2020	Bank of America	12.474	–
USD	1.371.164	ILS	4.705.000	20/07/2020	BNP Paribas	12.483	–
USD	13.948.033	ILS	48.329.000	20/07/2020	Goldman Sachs	6.635	–
USD	8.643.435	JPY	928.729.000	20/07/2020	BNP Paribas	18.235	–
USD	5.114.529	JPY	548.000.000	20/07/2020	Standard Chartered	23.634	–
USD	4.135.487	MXN	92.600.000	20/07/2020	BNP Paribas	129.875	0,01
USD	5.154.492	MXN	117.090.000	20/07/2020	UBS	97.600	0,01
USD	4.628.583	NOK	44.300.000	20/07/2020	J.P. Morgan	68.350	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
USD	14.539.830	NZD	22.490.000	20/07/2020	BNP Paribas	102.794	0,01
USD	4.356.789	PLN	17.140.000	20/07/2020	BNP Paribas	42.946	0,01
USD	5.360.846	SEK	50.140.000	20/07/2020	J.P. Morgan	355	–
USD	2.467.689	SGD	3.440.000	20/07/2020	State Street	4.023	–
USD	2.728.752	ZAR	47.300.000	20/07/2020	J.P. Morgan	10.066	–
USD	2.736.519	BRL	14.260.000	04/08/2020	Barclays	108.114	0,01
USD	2.733.726	INR	207.200.000	10/08/2020	BNP Paribas	3.574	–
USD	2.744.360	PHP	137.100.000	10/08/2020	Barclays	669	–
USD	4.559.369	TWD	133.300.000	10/08/2020	UBS	1.624	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.172.796**	**0,39**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	11.080.429	EUR	10.393.153	31/07/2020	HSBC	9.402	–
EUR	156.284	CHF	166.265	31/07/2020	HSBC	191	–
EUR	1.199.135	GBP	1.084.576	31/07/2020	HSBC	10.735	–
EUR	137.411	JPY	16.533.427	31/07/2020	HSBC	535	–
EUR	46.027	PLN	205.165	31/07/2020	HSBC	46	–
EUR	128.384	USD	143.996	31/07/2020	HSBC	10	–
GBP	109.682	EUR	119.725	31/07/2020	HSBC	457	–
JPY	1.592.120.335	EUR	13.174.624	31/07/2020	HSBC	6.091	–
PLN	12.481	EUR	2.795	31/07/2020	HSBC	2	–
USD	383.707.112	EUR	339.609.185	31/07/2020	HSBC	2.471.492	0,23
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2.498.961**	**0,23**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**6.671.757**	**0,62**
BRL	46.800.000	USD	8.820.204	02/07/2020	Goldman Sachs	(201.712)	(0,02)
CLP	4.180.000.000	USD	5.299.457	08/07/2020	UBS	(183.201)	(0,02)
COP	32.612.640.000	USD	8.852.724	08/07/2020	Barclays	(143.640)	(0,01)
COP	10.210.000.000	USD	2.748.503	08/07/2020	Goldman Sachs	(24.445)	–
IDR	38.900.000.000	USD	2.734.622	08/07/2020	HSBC	(40.659)	(0,01)
INR	207.200.000	USD	2.742.555	08/07/2020	BNP Paribas	(3.705)	–
MYR	11.690.000	USD	2.736.103	08/07/2020	Goldman Sachs	(8.158)	–
PHP	137.100.000	USD	2.749.423	08/07/2020	Barclays	(411)	–
RUB	189.600.000	USD	2.752.014	08/07/2020	Barclays	(81.180)	(0,01)
TWD	133.300.000	USD	4.539.186	08/07/2020	UBS	(3.412)	–
USD	5.194.408	INR	394.000.000	08/07/2020	BNP Paribas	(11.402)	–
USD	2.393.397	KRW	2.894.000.000	08/07/2020	ANZ	(11.770)	–
USD	2.730.913	PHP	137.100.000	08/07/2020	Standard Chartered	(16.101)	–
USD	8.471.627	TWD	253.200.000	08/07/2020	Barclays	(127.712)	(0,01)
USD	2.436.136	TWD	72.000.000	08/07/2020	HSBC	(12.105)	–
USD	1.743.300	EUR	1.580.704	15/07/2020	J.P. Morgan	(25.940)	–
AUD	10.600.000	USD	7.376.646	20/07/2020	UBS	(90.226)	(0,01)
CZK	213.301.000	USD	9.042.833	20/07/2020	BNP Paribas	(92.562)	(0,01)
CZK	127.980.000	USD	5.430.404	20/07/2020	Citibank	(59.755)	(0,01)
EUR	7.442.739	AUD	12.274.000	20/07/2020	UBS	(69.725)	(0,01)
EUR	2.539.222	CAD	3.909.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(9.233)	–
EUR	14.642.193	CHF	15.689.000	20/07/2020	BNP Paribas	(85.702)	(0,01)
EUR	4.122.092	CHF	4.418.000	20/07/2020	UBS	(25.263)	–
EUR	3.529.324	DKK	26.310.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(771)	–
EUR	17.487.335	HKD	153.420.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(163.328)	(0,02)
EUR	12.283.331	JPY	1.488.270.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(38.968)	–
EUR	10.974.766	NOK	120.700.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(84.874)	(0,01)

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
EUR	4.863.074	SEK	51.200.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(18.143)	–
EUR	1.446.554	SGD	2.278.000	20/07/2020	State Street	(8.007)	–
EUR	4.136.688	USD	4.660.000	20/07/2020	Bank of America	(18.850)	–
EUR	98.419.588	USD	111.560.000	20/07/2020	Barclays	(1.063.630)	(0,10)
EUR	20.902.899	USD	23.700.000	20/07/2020	RBC	(231.488)	(0,02)
EUR	103.611.320	USD	117.448.000	20/07/2020	State Street	(1.122.500)	(0,10)
EUR	257.107.250	USD	291.426.440	20/07/2020	UBS	(2.771.201)	(0,26)
GBP	3.410.000	USD	4.245.652	20/07/2020	Goldman Sachs	(48.929)	(0,01)
HUF	4.396.800.000	USD	14.328.470	20/07/2020	Citibank	(452.541)	(0,04)
ILS	11.685.000	USD	3.405.301	20/07/2020	Bank of America	(30.980)	–
ILS	11.685.000	USD	3.405.326	20/07/2020	BNP Paribas	(31.002)	–
JPY	1.403.000.000	EUR	11.721.537	20/07/2020	J.P. Morgan	(105.241)	(0,01)
JPY	546.200.000	USD	5.083.339	20/07/2020	BNP Paribas	(10.725)	–
JPY	445.000.000	USD	4.153.221	20/07/2020	Standard Chartered	(19.192)	–
MXN	116.800.000	USD	5.216.252	20/07/2020	BNP Paribas	(163.817)	(0,02)
MXN	195.150.000	USD	8.590.819	20/07/2020	UBS	(162.666)	(0,02)
NOK	120.700.000	EUR	11.149.765	20/07/2020	UBS	(90.125)	(0,01)
NOK	87.740.000	USD	9.181.869	20/07/2020	J.P. Morgan	(148.355)	(0,01)
NZD	20.130.000	AUD	18.855.059	20/07/2020	Goldman Sachs	(27.233)	–
NZD	19.480.000	AUD	18.358.117	20/07/2020	J.P. Morgan	(94.838)	(0,01)
NZD	1.664.846	USD	1.086.080	20/07/2020	BNP Paribas	(16.307)	–
NZD	10.667.344	USD	6.954.277	20/07/2020	Citibank	(100.316)	(0,01)
NZD	3.117.810	USD	2.033.202	20/07/2020	UBS	(29.884)	–
PLN	35.208.000	USD	8.950.732	20/07/2020	BNP Paribas	(89.346)	(0,01)
SEK	50.200.000	USD	5.420.345	20/07/2020	Citibank	(47.692)	(0,01)
SGD	7.230.000	USD	5.201.955	20/07/2020	UBS	(22.283)	–
USD	9.085.122	AUD	13.243.000	20/07/2020	Bank of America	(3.930)	–
USD	12.650.000	EUR	11.283.721	20/07/2020	State Street	(3.130)	–
USD	5.325.191	THB	164.894.000	20/07/2020	BNP Paribas	(8.539)	–
ZAR	47.300.000	USD	2.728.752	20/07/2020	J.P. Morgan	(10.066)	–
BRL	24.240.000	USD	4.687.437	04/08/2020	BNP Paribas	(215.638)	(0,02)
IDR	38.900.000.000	USD	2.668.954	10/08/2020	UBS	(7.720)	–
INR	207.000.000	USD	2.731.087	10/08/2020	BNP Paribas	(3.570)	–
KRW	3.284.100.000	USD	2.733.149	10/08/2020	Barclays	(1.897)	–
RUB	189.600.000	USD	2.679.442	10/08/2020	Morgan Stanley	(26.070)	–
TWD	79.940.000	USD	2.734.253	10/08/2020	UBS	(974)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(8.822.785)**	**(0,82)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	22.879	CHF	24.418	31/07/2020	HSBC	(45)	–
EUR	33.531	GBP	30.718	31/07/2020	HSBC	(128)	–
EUR	3.532.320	USD	3.965.743	31/07/2020	HSBC	(3.199)	–
GBP	97.332.094	EUR	107.592.507	31/07/2020	HSBC	(943.037)	(0,09)
JPY	4.904.885	EUR	40.736	31/07/2020	HSBC	(130)	–
PLN	19.602.742	EUR	4.414.902	31/07/2020	HSBC	(21.613)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(968.152)**	**(0,09)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(9.790.937)**	**(0,91)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.119.180)**	**(0,29)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	495	AUD	499.323	0,05
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	442	CAD	155.661	0,01
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(1)	GBP	282	–
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	167	USD	1.030.996	0,10
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	181	USD	492.944	0,05
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	540	USD	770.092	0,07
US 2 Year Note, 30/09/2020	13	USD	740	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	44	USD	14.023	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	234	USD	154.807	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	210	USD	244.421	0,02
US Long Bond, 21/09/2020	27	USD	26.540	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**3.389.829**	**0,31**
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	3	EUR	(825)	–
US Ultra Bond, 21/09/2020	(12)	USD	(24.756)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(25.581)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**3.364.248**	**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 en EUR	% del Patrimonio neto
390.000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/12/2024	(23.567)	–
149.000	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/12/2024	(9.004)	–
135.000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/06/2025	(10.127)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(42.698)**	**–**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(42.698)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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. 2.5% 15/03/2023	EUR	100.000	105.116	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 27/04/2026	EUR	100.000	104.158	0,04
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	150.000	152.383	0,05
Comcast Corp. 0.25% 20/05/2027	EUR	100.000	98.396	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 30/01/2027	EUR	50.000	53.007	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 2% 01/12/2029	EUR	100.000	111.662	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S 4.25% 01/03/2022	EUR	100.000	106.791	0,04
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	100.000	106.626	0,04
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	100.000	96.082	0,03
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	100.000	105.846	0,04
Verizon Communications, Inc. 2.625% 01/12/2031	EUR	100.000	117.663	0,04
Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	100.000	103.799	0,04
			1.261.529	**0,46**
Consumo discrecional				
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	100.000	99.439	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	100.000	108.228	0,04
Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	EUR	100.000	100.513	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 1% 11/11/2025	EUR	50.000	49.624	0,02
Kering SA, Reg. S 2.75% 08/04/2024	EUR	100.000	109.946	0,04
Magna International, Inc. 1.9% 24/11/2023	EUR	100.000	103.912	0,04
McDonald's Corp. 2.625% 11/06/2029	EUR	100.000	113.620	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	EUR	100.000	99.305	0,04
Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	100.000	95.600	0,03
			880.187	**0,32**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	100.000	103.213	0,04
BAT International Finance plc, Reg. S 0.875% 13/10/2023	EUR	100.000	100.572	0,04
Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	100.000	101.776	0,04
Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025	EUR	100.000	104.751	0,04
Diageo Finance plc, Reg. S 2.375% 20/05/2026	EUR	100.000	111.911	0,03
Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100.000	107.088	0,04
Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100.000	105.859	0,04
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.375% 18/01/2024	EUR	20.000	20.324	0,01
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.25% 02/11/2029	EUR	5.000	5.516	–
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	155.000	156.571	0,05
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100.000	108.778	0,04
Philip Morris International, Inc. 1.875% 03/03/2021	EUR	100.000	101.129	0,04
Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027	EUR	50.000	66.851	0,02
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	100.000	102.996	0,04
			1.297.335	**0,47**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Energía				
BG Energy Capital plc, Reg. S 1.25% 21/11/2022	EUR	100.000	101.811	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.373% 03/03/2022	EUR	150.000	152.891	0,06
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	100.000	102.560	0,04
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 09/11/2026	EUR	105.000	107.973	0,04
Exxon Mobil Corp. 4.227% 19/03/2040	USD	2.595.000	2.785.210	1,00
Total Capital International SA, Reg. S 0.75% 12/07/2028	EUR	100.000	102.206	0,04
			3.352.651	**1,22**
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2.875% 18/01/2028	EUR	100.000	103.953	0,04
Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	100.000	101.151	0,04
American Express Credit Corp. 0.625% 22/11/2021	EUR	100.000	100.383	0,04
American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100.000	105.313	0,04
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	100.000	104.272	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	100.000	104.414	0,04
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/02/2028	EUR	1.978.000	2.151.352	0,78
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	807.000	1.070.036	0,39
Aviva plc, Reg. S 0.625% 27/10/2023	EUR	100.000	101.163	0,04
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	3.400.000	3.084.640	1,12
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 06/04/2022	EUR	100.000	100.330	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2.625% 31/03/2027	EUR	100.000	107.533	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	100.000	100.832	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	87	94	–
Berkshire Hathaway, Inc. 0.625% 17/01/2023	EUR	100.000	101.460	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	200.000	201.941	0,07
BPCE SA, Reg. S 1.375% 23/03/2026	EUR	100.000	103.587	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	100.000	98.314	0,04
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	327.500	524.300	0,19
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2022	BRL	1.600.000	2.442.498	0,89
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	195.900	379.904	0,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	187.300	377.203	0,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	79.100	161.129	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/05/2024	EUR	2.152.762	2.342.352	0,85
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	268.119	286.821	0,10
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	1.223.665	2.130.850	0,77
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	1.750.500	3.101.764	1,12
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	436.435	599.187	0,22

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	226.365	229.153	0,08
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 17/05/2024	EUR	100.000	101.632	0,04
Citigroup, Inc., Reg. S 1.625% 21/03/2028	EUR	100.000	107.834	0,04
Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	238.000.000	57.107	0,02
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	2.029.000.000	612.253	0,22
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.125% 07/05/2031	EUR	100.000	104.638	0,04
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	EUR	100.000	101.143	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	100.000	107.535	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	100.000	107.990	0,04
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	100.000	101.729	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	3.300.000	2.881.398	1,05
DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	100.000	103.099	0,04
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/09/2027	EUR	1.551.000	1.655.123	0,60
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	1.916.759	2.250.505	0,82
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	100.000	144.248	0,05
France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	EUR	2.287.411	2.524.548	0,92
France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	EUR	1.176.492	1.494.802	0,54
France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	EUR	1.726.667	2.037.779	0,74
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	680.333	1.256.125	0,46
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1.159.917	1.931.625	0,70
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	958.553	2.107.321	0,77
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.2% 01/04/2024	EUR	100.000	98.361	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3% 12/02/2031	EUR	135.000	159.882	0,06
HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	100.000	97.130	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 2.5% 15/03/2027	EUR	100.000	114.052	0,04
Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	HUF	23.490.000	74.206	0,03
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	76.830.000	260.520	0,09
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	34.420.000	132.903	0,05
Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	2.764.000	2.799.849	1,02
Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	5.270.000.000	340.806	0,12
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	8.849.000.000	555.449	0,20
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	8.804.000.000	573.947	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100.000	100.711	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2% 18/06/2021	EUR	100.000	101.595	0,04
Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	1.813.083	2.011.847	0,73

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	EUR	2.685.000	2.908.501	1,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	2.845.000	3.436.301	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	3.355.000	4.411.713	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	2.032.000	3.045.454	1,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	348.000	388.104	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 15/11/2025	EUR	11.214.000	12.256.210	4,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.25% 01/12/2026	EUR	3.554.000	3.642.449	1,31
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.812% 12/06/2029	EUR	100.000	109.478	0,04
La Banque Postale SA, Reg. S 1% 16/10/2024	EUR	100.000	102.015	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	100.000	110.417	0,04
Linde Finance BV, Reg. S 1.875% 22/05/2024	EUR	42.000	45.311	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	100.000	99.801	0,04
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1.125% 20/01/2022	EUR	100.000	101.353	0,04
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	7.946.700	311.137	0,11
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	10.217.300	434.004	0,16
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	7.180.600	312.394	0,11
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	6.839.300	287.711	0,10
Mexico Cetes 0% 03/12/2020	MXN	744.578.000	2.809.680	1,02
Mexico Government Bond 1.375% 15/01/2025	EUR	3.372.000	3.330.701	1,20
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	100.000	101.217	0,04
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.35% 07/09/2022	EUR	100.000	100.987	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	100.000	100.161	0,04
Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	EUR	23	34	–
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	1.027.703	1.743.454	0,63
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	327.015	364.001	0,13
Nordea Bank Abp, Reg. S 0.875% 26/06/2023	EUR	100.000	101.558	0,04
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.75% 14/07/2021	EUR	100.000	100.324	0,04
Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	579.000	189.374	0,07
Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	832.000	253.315	0,09
Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	19.000.000	344.952	0,13
Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	7.700.000	181.791	0,07
Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	15.000.000	332.849	0,12
Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	2.456.000	572.492	0,21
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	1.678.000	423.474	0,15
Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	990.000	304.794	0,11

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	103.000	33.073	0,01
Poland Government Bond, Reg. S 1.5% 09/09/2025	EUR	2.560.000	2.773.760	1,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2.875% 21/07/2026	EUR	2.106.859	2.477.311	0,90
Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	RON	850.000	180.300	0,07
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	900.000	194.774	0,07
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	260.000	51.114	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 29/10/2025	EUR	2.676.000	2.821.340	1,03
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	100.000	102.561	0,04
Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	RUB	29.006.000	385.446	0,14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	37.441.000	542.029	0,20
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	19.168.000	275.000	0,10
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 2.875% 04/12/2025	EUR	2.500.000	2.760.400	1,00
Santander UK plc, Reg. S 1.125% 14/01/2022	EUR	100.000	101.513	0,04
Shell International Finance BV, Reg. S 1% 06/04/2022	EUR	100.000	101.855	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	125.000	122.046	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.75% 28/02/2039	EUR	29.000	32.580	0,01
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 26/05/2023	EUR	100.000	101.694	0,04
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	6.465.231	379.152	0,14
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	8.623.662	357.958	0,13
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	8.551.084	347.286	0,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 30/04/2028	EUR	2.868.000	3.137.211	1,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	814.000	937.981	0,34
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	816.000	1.244.735	0,45
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1.268.000	2.357.823	0,86
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274.000	454.275	0,17
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	100.000	97.878	0,04
Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	13.163.000	390.530	0,14
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	10.092.000	312.178	0,11
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	10.232.000	369.735	0,13
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	11.406.000	388.175	0,14
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	448.104	58.784	0,02
Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	1.897.445	244.963	0,09
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	1.439.095	185.414	0,07
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	200.000	206.735	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	3.410.000	3.022.733	1,10
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	100.000	99.782	0,04
US Treasury 1.125% 28/02/2022	USD	25.654.700	23.255.796	8,44
US Treasury 3.125% 15/11/2028	USD	7.215.900	7.798.950	2,83
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	4.481.800	4.849.477	1,75
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	200.000	205.009	0,07
Wells Fargo & Co., Reg. S 0.625% 14/08/2030	EUR	115.000	109.108	0,04
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	105.000	107.573	0,04
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	100.000	100.257	0,04
			155.059.426	**56,37**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 2.125% 17/11/2028	EUR	100.000	110.990	0,04
Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	100.000	101.647	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	103.000	101.586	0,04
Eli Lilly and Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	100.000	109.015	0,04
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.75% 21/05/2030	EUR	100.000	112.479	0,04
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 02/05/2028	EUR	100.000	107.689	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	100.000	104.662	0,04
Pfizer, Inc. 0.25% 06/03/2022	EUR	100.000	100.502	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	EUR	100.000	122.016	0,03
			970.586	**0,35**
Productos industriales				
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 24/07/2023	EUR	100.000	103.090	0,04
APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026	EUR	100.000	104.341	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 27/06/2028	EUR	100.000	108.350	0,04
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	100.000	103.693	0,04
CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	100.000	105.598	0,04
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	72.000	76.911	0,03
FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	100.000	102.134	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	150.000	152.577	0,05
Honeywell International, Inc. 2.25% 22/02/2028	EUR	100.000	113.310	0,03
Johnson Controls International plc 1.375% 25/02/2025	EUR	100.000	102.555	0,04
Motability Operations Group plc, Reg. S 0.875% 14/03/2025	EUR	100.000	102.991	0,04
Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100.000	100.718	0,04
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100.000	102.708	0,04
Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 4.125% 19/02/2025	EUR	100.000	119.850	0,03
United Parcel Service, Inc. 0.375% 15/11/2023	EUR	100.000	100.749	0,04
			1.599.575	**0,58**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	100.000	108.991	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	100.000	103.597	0,04
Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	120.000	150.355	0,05
			362.943	**0,13**
Materiales				
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.25% 03/06/2025	EUR	100.000	105.570	0,04
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	85.000	94.318	0,03
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100.000	102.644	0,04
HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 30/03/2023	EUR	20.000	20.736	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 26/05/2028	EUR	100.000	110.598	0,04
			433.866	**0,16**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	100.000	106.494	0,04
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	150.000	154.316	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	100.000	108.362	0,04
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 0.875% 20/10/2022	EUR	220.000	219.590	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100.000	102.066	0,04
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	105.000	111.673	0,04
			802.501	**0,29**
Servicios públicos				
E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	57.000	56.391	0,02
E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	50.000	54.234	0,02
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	100.000	110.891	0,04
EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	EUR	100.000	122.020	0,04
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	100.000	105.158	0,04
Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100.000	106.231	0,04
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	EUR	100.000	104.688	0,04
innogy Finance BV, Reg. S 1.5% 31/07/2029	EUR	100.000	107.422	0,04
Iren SpA, Reg. S 1.5% 24/10/2027	EUR	100.000	106.505	0,04
Italgas SpA, Reg. S 1.625% 19/01/2027	EUR	100.000	107.277	0,04
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 16/12/2021	EUR	50.000	53.468	0,02
Red Electrica Corp. SA, Reg. S 0.875% 14/04/2025	EUR	100.000	103.933	0,04
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	100.000	101.506	0,04
Suez SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	100.000	107.987	0,04
TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030	EUR	120.000	125.719	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	100.000	106.487	0,04
Veolia Environnement SA, Reg. S 4.625% 30/03/2027	EUR	100.000	127.960	0,04
			1.707.877	**0,62**
Total Bonos			**167.728.476**	**60,97**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	1.531	103.135	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	590	734.480	0,28
AT&T, Inc.	USD	6.126	163.480	0,06
China Mobile Ltd.	HKD	17.500	105.323	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	5.306	184.168	0,07
Deutsche Telekom AG	EUR	7.834	116.570	0,04
Facebook, Inc. 'A'	USD	2.423	476.531	0,17
KDDI Corp.	JPY	4.500	120.426	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	93.390	219.560	0,08
NAVER Corp.	KRW	452	89.564	0,03
NCSoft Corp.	KRW	123	81.345	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Netflix, Inc.	USD	482	192.100	0,07
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	4.200	100.208	0,04
Pearson plc	GBP	7.647	48.453	0,02
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	48.200	75.827	0,03
Snap, Inc. 'A'	USD	3.237	66.449	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	3.100	139.748	0,05
Telia Co. AB	SEK	23.443	77.768	0,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.200	355.630	0,13
Twitter, Inc.	USD	2.456	64.452	0,02
Verizon Communications, Inc.	USD	3.879	189.306	0,07
Vodafone Group plc	GBP	63.213	89.379	0,03
Walt Disney Co. (The)	USD	2.063	204.901	0,07
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	1.157	58.728	0,02
			4.057.531	**1,48**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	1.894	439.219	0,16
Amazon.com, Inc.	USD	401	958.007	0,35
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	10.000	78.672	0,03
eBay, Inc.	USD	2.463	112.822	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	833	95.795	0,03
Ferrari NV	EUR	630	94.752	0,03
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.310	287.037	0,10
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3.601	84.227	0,03
Isuzu Motors Ltd.	JPY	5.300	42.684	0,02
Just Eat Takeaway, Reg. S	EUR	803	74.599	0,03
Kering SA	EUR	1.245	600.277	0,22
Lojas Renner SA	BRL	7.813	52.748	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.303	154.872	0,06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.403	939.092	0,34
McDonald's Corp.	USD	1.087	177.014	0,06
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	6.800	134.457	0,05
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	852	138.650	0,05
Newell Brands, Inc.	USD	4.173	57.955	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.880	160.669	0,06
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	800	94.284	0,03
Prosus NV	EUR	13.127	1.081.139	0,38
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	1.821	89.811	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	1.301	98.770	0,04
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	7.500	80.588	0,03
Sony Corp.	JPY	2.100	128.321	0,05
Starbucks Corp.	USD	2.108	137.916	0,05
Subaru Corp.	JPY	4.000	74.176	0,03
Tesla, Inc.	USD	170	152.809	0,06
Toyota Motor Corp.	JPY	3.200	179.073	0,07
Volkswagen AG Preference	EUR	5.501	733.943	0,27
Wayfair, Inc. 'A'	USD	487	86.702	0,03
Yum! Brands, Inc.	USD	1.149	89.133	0,03
			7.710.213	**2,80**
Bienes de consumo básico				
Beiersdorf AG	EUR	4.125	416.625	0,15
Carrefour SA	EUR	49.875	691.516	0,25
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	12	86.615	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	5.044	199.626	0,07
Coca-Cola European Partners plc	USD	1.803	60.391	0,02
Colgate-Palmolive Co.	USD	1.908	123.368	0,04
Costco Wholesale Corp.	USD	623	167.628	0,06
Danone SA	EUR	8.971	555.483	0,20
General Mills, Inc.	USD	1.975	107.115	0,04
Kao Corp.	JPY	1.500	106.047	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.168	101.491	0,04
Kraft Heinz Co. (The)	USD	2.701	76.214	0,03
L'Oreal SA	EUR	496	141.112	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	2.826	127.551	0,05
Monster Beverage Corp.	USD	1.535	94.566	0,03
Mowi ASA	NOK	4.148	69.292	0,03
Nestle SA	CHF	26.152	2.581.308	0,95
PepsiCo, Inc.	USD	1.852	216.484	0,08
President Chain Store Corp.	TWD	6.000	53.813	0,02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.246	235.897	0,09
Raia Drogasil SA	BRL	2.245	40.544	0,01
Shiseido Co. Ltd.	JPY	1.700	96.174	0,03
Sysco Corp.	USD	1.306	63.328	0,02
Unilever plc	GBP	3.781	181.463	0,07
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	41.000	88.344	0,03
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.178	82.199	0,03
			6.764.194	**2,46**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Energía				
Cheniere Energy, Inc.	USD	2.011	83.208	0,03
Enbridge, Inc.	CAD	3.959	107.039	0,04
Kinder Morgan, Inc.	USD	7.700	100.525	0,04
Marathon Petroleum Corp.	USD	1.910	60.128	0,02
National Oilwell Varco, Inc.	USD	3.648	39.354	0,01
Neste OYJ	EUR	26.724	927.858	0,34
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	635	81.687	0,03
ONEOK, Inc.	USD	3.081	87.341	0,03
Pembina Pipeline Corp.	CAD	4.087	89.099	0,03
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	27.823	98.726	0,04
Valero Energy Corp.	USD	1.557	79.018	0,03
			1.753.983	**0,64**
Finanzas				
3i Group plc	GBP	6.847	62.960	0,02
Aflac, Inc.	USD	2.862	90.205	0,03
AIA Group Ltd.	HKD	17.400	144.738	0,05
Allianz SE	EUR	5.535	993.310	0,37
American Express Co.	USD	1.294	108.851	0,04
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	14.258	83.042	0,03
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.008	85.879	0,03
ASX Ltd.	AUD	1.636	85.517	0,03
AXA SA	EUR	28.971	532.545	0,20
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	10.307	92.800	0,03
Banco Bradesco SA Preference	BRL	26.903	94.607	0,03
Bank of America Corp.	USD	10.414	216.841	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2.774	91.264	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	776	122.453	0,04
BlackRock, Inc.	USD	266	126.240	0,05
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	67.000	84.726	0,03
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	193.000	139.226	0,05
Citigroup, Inc.	USD	3.653	163.354	0,06
CME Group, Inc.	USD	755	109.059	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AUD	3.128	132.956	0,05
Credicorp Ltd.	USD	677	81.637	0,03
Danske Bank A/S	DKK	4.773	56.293	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.600	87.830	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	660	105.369	0,04
DNB ASA	NOK	45.198	532.349	0,19
Erste Group Bank AG	EUR	2.926	60.744	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	34.075	66.748	0,02
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	5.000	74.840	0,03
HSBC Holdings plc	GBP	23.845	98.900	0,04
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.460	117.732	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	338.571	570.086	0,22
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	22.061	95.824	0,03
JPMorgan Chase & Co.	USD	3.491	288.879	0,11
Julius Baer Group Ltd.	CHF	14.104	523.039	0,19
KBC Group NV	EUR	1.241	62.770	0,02
Lincoln National Corp.	USD	2.118	67.289	0,02
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.101	100.781	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	6.073	38.260	0,01
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	92.000	85.911	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	28.800	100.481	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	85.100	93.107	0,03
Morgan Stanley	USD	2.887	121.358	0,04
NN Group NV	EUR	2.556	76.169	0,03
Northern Trust Corp.	USD	1.069	72.596	0,03
Partners Group Holding AG	CHF	541	434.057	0,16
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	13.500	120.392	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	974	89.131	0,03
Prudential plc	GBP	7.523	99.706	0,04
Resona Holdings, Inc.	JPY	21.000	63.914	0,02
Royal Bank of Canada	CAD	276	16.592	0,01
S&P Global, Inc.	USD	492	140.750	0,05
Sampo OYJ 'A'	EUR	22.240	674.983	0,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	65.097	498.935	0,18

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	3.900	97.856	0,04
Swedbank AB 'A'	SEK	5.854	66.671	0,02
Wells Fargo & Co.	USD	6.600	150.931	0,05
Wendel SE	EUR	476	39.960	0,01
Willis Towers Watson plc	USD	552	94.862	0,03
Zions Bancorp NA	USD	1.728	50.878	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	336	104.357	0,04
			9.883.540	**3,59**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	2.515	199.817	0,07
AbbVie, Inc.	USD	1.928	166.033	0,06
Alcon, Inc.	CHF	12.946	658.110	0,24
Amgen, Inc.	USD	811	167.414	0,06
AstraZeneca plc	GBP	1.619	149.404	0,05
Bayer AG	EUR	14.812	979.221	0,37
Becton Dickinson and Co.	USD	538	111.924	0,04
Biogen, Inc.	USD	414	96.104	0,03
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	876	95.335	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.995	154.416	0,06
Celltrion, Inc.	KRW	405	91.941	0,03
Cigna Corp.	USD	575	96.138	0,03
CSL Ltd.	AUD	634	111.279	0,04
Danaher Corp.	USD	1.068	164.158	0,06
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	1.800	70.437	0,03
Eli Lilly and Co.	USD	1.016	147.639	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	17.243	755.588	0,28
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.129	75.159	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	7.467	133.999	0,05
Hoya Corp.	JPY	1.200	101.919	0,04
Humana, Inc.	USD	280	94.840	0,03
Intuitive Surgical, Inc.	USD	224	110.578	0,04
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.272	67.320	0,02
Johnson & Johnson	USD	2.909	360.963	0,13
Lonza Group AG	CHF	927	433.566	0,16
Medtronic plc	USD	2.104	169.153	0,06
Merck & Co., Inc.	USD	3.036	206.117	0,07
Merck KGaA	EUR	7.107	729.889	0,28
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.874	165.953	0,06
Perrigo Co. plc	USD	1.195	58.075	0,02
Pfizer, Inc.	USD	6.821	198.643	0,07
Roche Holding AG	CHF	7.060	2.176.167	0,80
Sanofi	EUR	1.869	168.958	0,06
Seattle Genetics, Inc.	USD	504	73.918	0,03
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	51.000	85.672	0,03
Straumann Holding AG	CHF	304	231.751	0,08
Stryker Corp.	USD	711	112.416	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	532	166.377	0,06
UCB SA	EUR	6.271	644.972	0,23
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.039	268.533	0,10
			11.049.896	**4,02**
Productos industriales				
3M Co.	USD	1.094	151.643	0,06
ABB Ltd.	CHF	5.409	107.580	0,04
Aena SME SA, Reg. S	EUR	559	66.856	0,02
Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	43.300	75.541	0,03
Alstom SA	EUR	15.234	633.583	0,22
AMETEK, Inc.	USD	1.119	87.852	0,03
Canadian National Railway Co.	CAD	1.601	124.051	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	1.150	128.234	0,05
Central Japan Railway Co.	JPY	600	82.875	0,03
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	16.000	60.201	0,02
Copart, Inc.	USD	1.150	83.890	0,03
CSX Corp.	USD	1.679	102.375	0,04
Cummins, Inc.	USD	674	103.941	0,04
Deere & Co.	USD	760	104.003	0,04
East Japan Railway Co.	JPY	1.400	86.616	0,03
Emerson Electric Co.	USD	1.809	98.852	0,04
Equifax, Inc.	USD	625	93.433	0,03
Experian plc	GBP	3.240	100.232	0,04
GEA Group AG	EUR	13.407	377.943	0,14
IDEX Corp.	USD	592	81.400	0,03
IHS Markit Ltd.	USD	1.491	96.817	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	760	115.417	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	5.000	96.087	0,03
Knorr-Bremse AG	EUR	4.221	377.822	0,14
Leonardo SpA	EUR	54.382	319.005	0,12
Localiza Rent a Car SA	BRL	5.980	40.466	0,01
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	8.100	93.815	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Nielsen Holdings plc	USD	3.338	43.707	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	635	97.590	0,04
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	406	59.456	0,02
Prysmian SpA	EUR	19.570	403.729	0,15
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.500	106.625	0,04
Roper Technologies, Inc.	USD	327	112.401	0,04
Ryanair Holdings plc	EUR	21.534	231.055	0,08
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4.470	19.722	0,01
Sandvik AB	SEK	5.642	92.963	0,03
Schneider Electric SE	EUR	11.648	1.148.028	0,41
Siemens AG	EUR	1.471	152.043	0,06
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	352	76.007	0,03
SMC Corp.	JPY	200	91.323	0,03
Thales SA	EUR	7.124	514.638	0,19
Transurban Group	AUD	10.301	89.099	0,03
Union Pacific Corp.	USD	1.097	161.641	0,06
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.219	118.957	0,04
United Rentals, Inc.	USD	615	80.775	0,03
Verisk Analytics, Inc.	USD	677	99.215	0,04
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.028	93.298	0,03
Vinci SA	EUR	1.290	106.012	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	1.372	94.641	0,03
			7.883.455	**2,87**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	496	94.004	0,03
Adobe, Inc.	USD	627	236.866	0,09
Apple, Inc.	USD	4.049	1.305.164	0,47
Applied Materials, Inc.	USD	1.889	99.300	0,04
ASM International NV	EUR	832	111.738	0,04
ASML Holding NV	EUR	4.850	1.566.309	0,57
Autodesk, Inc.	USD	530	109.634	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	894	116.681	0,04
Broadcom, Inc.	USD	556	153.204	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	5.751	236.443	0,09
Cognex Corp.	USD	1.572	82.115	0,03
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.174	137.150	0,05
Halma plc	GBP	3.482	86.954	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	3.300	92.912	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	39.000	101.615	0,04
Intel Corp.	USD	5.197	269.680	0,10
International Business Machines Corp.	USD	1.096	116.891	0,04
Keyence Corp.	JPY	400	149.097	0,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.083	282.650	0,10
MediaTek, Inc.	TWD	5.000	87.285	0,03
Microsoft Corp.	USD	6.824	1.206.594	0,44
Nexi SpA, Reg. S	EUR	26.141	401.918	0,15
Nokia OYJ	EUR	190.391	733.005	0,27
NVIDIA Corp.	USD	750	245.550	0,09
Oracle Corp.	USD	3.586	175.075	0,06
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.487	223.043	0,08
QUALCOMM, Inc.	USD	1.796	142.347	0,05
salesforce.com, Inc.	USD	1.072	174.910	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.839	267.900	0,10
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	272	73.342	0,03
SAP SE	EUR	4.564	562.650	0,20
ServiceNow, Inc.	USD	391	137.630	0,05
Shopify, Inc. 'A'	CAD	188	154.627	0,06
SK Hynix, Inc.	KRW	1.677	105.871	0,04
Square, Inc. 'A'	USD	932	86.075	0,03
STMicroelectronics NV	EUR	32.859	784.344	0,29
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	4.300	61.317	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	30.000	283.281	0,10
Texas Instruments, Inc.	USD	1.545	171.615	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	1.952	332.833	0,12
Worldline SA, Reg. S	EUR	6.249	479.173	0,17
			12.238.792	**4,44**
Materiales				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.592	88.404	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	4.604	367.123	0,13
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	3.321	84.771	0,03
Boliden AB	SEK	13.531	269.141	0,10
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	1.528	43.496	0,02
Chr Hansen Holding A/S	DKK	917	83.889	0,03
Clariant AG	CHF	16.756	291.978	0,11
Ecolab, Inc.	USD	664	115.852	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	34.000	77.695	0,03
Formosa Plastics Corp.	TWD	33.000	87.240	0,03
Franco-Nevada Corp. 'R'	CAD	798	98.731	0,04
Givaudan SA	CHF	32	105.575	0,04
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	8.120	48.727	0,02
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	2.464	86.468	0,03
LG Chem Ltd.	KRW	243	88.429	0,03
Linde plc	USD	856	161.045	0,06
Linde plc	EUR	4.718	884.389	0,33
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	419	77.139	0,03
Novozymes A/S 'B'	DKK	1.690	86.236	0,03
Rio Tinto plc	GBP	2.917	144.042	0,05
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	233	117.458	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.100	114.644	0,04
Sika AG	CHF	2.422	413.742	0,15
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	19.445	203.492	0,07
Symrise AG	EUR	888	92.130	0,03
Umicore SA	EUR	1.989	82.663	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	15.083	384.315	0,14
			4.698.814	**1,71**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT	USD	752	170.398	0,06
Aroundtown SA	EUR	75.636	390.887	0,14
China Resources Land Ltd.	HKD	24.000	81.031	0,03
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	74.000	81.043	0,03
Deutsche Wohnen SE	EUR	20.354	809.274	0,28
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	14.638	499.270	0,18
Goodman Group, REIT	AUD	9.774	88.819	0,03
GPT Group (The), REIT	AUD	18.864	48.164	0,02
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	525	47.379	0,02
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	5.303	87.128	0,03
Prologis, Inc., REIT	USD	1.632	132.481	0,05
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.600	96.945	0,04
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	22.000	82.116	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	1.465	73.191	0,03
Vonovia SE	EUR	1.909	104.575	0,04
Welltower, Inc., REIT	USD	2.115	96.547	0,04
			2.889.248	**1,05**
Servicios públicos				
American Water Works Co., Inc.	USD	820	91.796	0,03
Atmos Energy Corp.	USD	976	85.672	0,03
Enagas SA	EUR	2.491	54.603	0,02
Enel SpA	EUR	115.914	896.479	0,33
Engie SA	EUR	40.871	455.712	0,17
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	7.800	78.272	0,03
Essential Utilities, Inc.	USD	2.228	82.869	0,03
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	3.222	53.234	0,02
Orsted A/S, Reg. S	DKK	910	93.920	0,03
RWE AG	EUR	27.678	861.339	0,31
Severn Trent plc	GBP	2.031	55.617	0,02
Snam SpA	EUR	20.033	87.224	0,03
Toho Gas Co. Ltd.	JPY	800	35.782	0,01
United Utilities Group plc	GBP	7.050	71.210	0,03
Verbund AG	EUR	723	28.399	0,01
			3.032.128	**1,10**
Total Renta variable			**71.961.794**	**26,16**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**239.690.270**	**87,13**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	1.739.000	369.901	0,13
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	1.713.000	382.302	0,14
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	1.827.000	416.459	0,16
Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	1.113.000	257.315	0,09
			1.425.977	**0,52**
Total Bonos			**1.425.977**	**0,52**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.425.977**	**0,52**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder GAIA Two Sigma Diversified - Clase C Acum. EUR Cubierta	EUR	46.665	5.107.937	1,86
Schroder ISF China A - Clase I Acum.	USD	48.023	5.946.440	2,16
			11.054.377	**4,02**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**11.054.377**	**4,02**
Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión				
iShares Physical Gold Fund	USD	183.903	5.671.963	2,06
			5.671.963	**2,06**
Total Fondos negociados en bolsa			**5.671.963**	**2,06**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**16.726.340**	**6,08**
Total de inversiones			**257.842.587**	**93,73**
Efectivo			**19.752.369**	**7,18**
Otros activos/(pasivos)			**(2.508.883)**	**(0,91)**
Total Patrimonio neto			**275.086.073**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	2.750.452	MXN	70.301.000	20/07/2020	J.P. Morgan	49.307	0,02
USD	6.440.898	MXN	145.654.283	20/07/2020	J.P. Morgan	147.235	0,05
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**196.542**	**0,07**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	7.803.284	EUR	7.319.280	31/07/2020	HSBC	6.618	–
EUR	15.239	CHF	16.202	31/07/2020	HSBC	29	–
EUR	385	SEK	4.035	31/07/2020	HSBC	–	–
SEK	179.848.737	EUR	17.098.085	31/07/2020	HSBC	46.129	0,02
USD	848.506	EUR	750.991	31/07/2020	HSBC	5.465	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**58.241**	**0,02**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**254.783**	**0,09**
EUR	11.732.002	USD	13.301.908	20/07/2020	RBC	(129.926)	(0,05)
EUR	66.160.000	USD	74.995.264	20/07/2020	State Street	(716.750)	(0,26)
MXN	70.301.000	EUR	2.743.166	20/07/2020	State Street	(42.020)	(0,02)
MXN	145.654.283	USD	6.410.686	20/07/2020	Citibank	(120.293)	(0,04)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.008.989)**	**(0,37)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	2.499	SEK	26.229	31/07/2020	HSBC	(2)	–
GBP	506.204	EUR	559.567	31/07/2020	HSBC	(4.905)	–
NOK	84.159	EUR	7.820	31/07/2020	HSBC	(110)	–
SEK	1.227	EUR	117	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(5.017)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.014.006)**	**(0,37)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(759.223)**	**(0,28)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
DAX Index, 18/09/2020	(50)	EUR	72.072	0,03
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(40)	USD	2.061	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	276	USD	136.575	0,05
US 10 Year Note, 21/09/2020	70	USD	25.369	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	10	USD	13.382	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**249.459**	**0,09**
Euro-Bund, 08/09/2020	(205)	EUR	(487.925)	(0,18)
Euro-OAT, 08/09/2020	(70)	EUR	(200.200)	(0,07)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(600)	EUR	(87.953)	(0,03)
FTSE/MIB Index, 18/09/2020	(40)	EUR	(68.325)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(71)	USD	(235.543)	(0,09)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.079.946)**	**(0,39)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(830.487)**	**(0,30)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
200	DAX Index, Venta, 11.000,000, 17/07/2020	EUR	Morgan Stanley	82.000	0,03
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**82.000**	**0,03**

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) Plusvalía/ (Minusvalía)
Paga 0,00 a 3 meses Recibe 3 Monthly Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index	J.P. Morgan	13.769.000	EUR	24-sep-2020	(113.701)
Paga 0,00 a 3 meses Recibe 3 Monthly iBoxx EUR Liquid High Yield Index	J.P. Morgan	15.492.000	USD	24-sep-2020	(463.177)
				EUR	**(576.878)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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. 3.4% 15/05/2025	USD	4.553.000	5.004.085	0,27
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	966.000	998.863	0,06
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	4.000.000	4.262.856	0,24
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	4.378.000	4.703.045	0,26
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	3.137.000	3.369.907	0,19
Verizon Communications, Inc. 3.5% 01/11/2024	USD	3.491.000	3.863.407	0,21
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	763.000	796.805	0,04
			22.998.968	**1,27**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	2.855.000	2.767.566	0,15
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	1.034.000	1.019.783	0,06
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	589.000	584.583	0,03
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	707.000	701.698	0,04
DR Horton, Inc. 2.6% 15/10/2025	USD	3.013.000	3.173.510	0,18
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	1.250.000	1.319.531	0,07
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	979.000	1.062.191	0,06
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 3.625% 25/01/2023	USD	3.000.000	3.032.275	0,17
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	655.000	672.891	0,04
JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	3.170.000	3.398.380	0,19
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	3.725.000	3.066.606	0,17
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1.201.000	1.195.559	0,07
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	4.024.000	617.744	0,03
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	6.717.000	6.932.212	0,38
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	2.784.000	2.934.196	0,16
			32.478.725	**1,80**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.49% 14/02/2022	USD	2.000.000	2.087.802	0,12
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1.000.000	1.095.587	0,06
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	500.000	582.915	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.35% 01/06/2040	USD	1.000.000	1.149.002	0,06
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	3.500.000	3.780.989	0,21
Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	429.000	457.987	0,03
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	2.645.000	2.750.128	0,15
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1.755.000	1.824.770	0,10
General Mills, Inc. 2.875% 15/04/2030	USD	1.000.000	1.091.593	0,06
Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.221.337	0,07
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	930.000	1.065.681	0,06
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	527.000	620.968	0,03
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	231.000	299.492	0,02
			18.028.251	**1,00**
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	7.561.000	7.692.560	0,43
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	1.100.000	1.135.750	0,06
Cenovus Energy, Inc. 3% 15/08/2022	USD	2.000.000	1.906.035	0,11
Chevron Corp. 1.995% 11/05/2027	USD	2.444.000	2.565.313	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	920.000	880.284	0,05
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	570.000	452.959	0,03
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	4.930.000	4.301.943	0,24
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4.205.000	4.804.213	0,27
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	3.087.000	2.355.088	0,13
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	3.609.000	3.601.746	0,20
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	320.000	332.185	0,02
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1.545.000	1.503.231	0,08
Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023	USD	1.000.000	1.046.734	0,06
Lukoil Securities BV, Reg. S 3.875% 06/05/2030	USD	7.000.000	7.312.899	0,41
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	1.955.000	2.109.864	0,12
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	1.346.000	1.309.234	0,07
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	3.325.000	2.849.492	0,16
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	1.430.000	1.632.523	0,09
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	165.000	158.560	0,01
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	2.045.000	2.408.715	0,13
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	2.000.000	2.172.518	0,12
Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	4.900.000	5.112.415	0,28
Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	33.000	33.928	–
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	15.000	15.814	–
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	15.000	15.691	–
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	354.000	372.284	0,02
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	4.030.000	4.134.780	0,23
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	39.380.000	1.324.450	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S, FRN 2.121% 24/08/2023	EUR	3.700.000	3.628.914	0,20
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1.329.000	1.309.824	0,07
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	3.766.000	3.325.962	0,18
Suncor Energy, Inc. 2.8% 15/05/2023	USD	3.000.000	3.126.705	0,17
Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	2.330.000	2.331.433	0,13
Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	3.700.000	3.909.614	0,22
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	4.083.000	680.942	0,04
Williams Cos., Inc. (The) 3.6% 15/03/2022	USD	2.500.000	2.597.339	0,14
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	380.000	364.800	0,02
			84.816.741	**4,70**
Finanzas				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	3.500.000	3.707.683	0,21
AXA SA, Reg. S, FRN 0.87% Perpetual	USD	2.742.000	2.028.699	0,11
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1.000.000	1.041.321	0,06
Banco Santander SA, FRN 2.431% 12/04/2023	USD	2.600.000	2.562.209	0,14
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2.250.000	2.535.289	0,14
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	1.786.000	1.925.084	0,11
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2.119.000	2.080.595	0,12
Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	1.537.000	1.565.571	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	4.000.000	3.810.780	0,21
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	797.000	1.819.880	0,10
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	2.100	486.054	0,03
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	12.736.000.000	4.307.922	0,24
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1.075.000	1.159.867	0,06
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	15.560.000	683.340	0,04
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	9.630.000	444.545	0,02
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.95% 25/01/2027	USD	2.000.000	2.012.140	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	3.000.000	3.040.965	0,17
Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029	EGP	8.250.000	525.689	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	3.600.000	3.679.020	0,20
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	3.250.000	3.299.435	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	4.000.000	3.909.380	0,22
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	1.028.000	1.030.467	0,06
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2.800.000	3.279.900	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	1.500.000	1.440.450	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	6.143.000	6.177.554	0,33
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	500.000	508.103	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	2.500.000	2.615.739	0,14
Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	3.760.000	637.855	0,04
HSBC Bank plc, FRN 1.342% Perpetual	USD	7.240.000	5.683.400	0,31
HSBC Holdings plc, FRN 6.25% Perpetual	USD	3.969.000	3.941.177	0,22
Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	124.360.000	391.560	0,02
Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	443.000.000	1.498.463	0,08
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	143.670.000	487.832	0,03
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	124.159.000.000	8.589.661	0,47
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	180.000	271.944	0,02
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	1.800.000.000	126.650	0,01
Indonesia Treasury 10% 15/02/2028	IDR	2.400.000.000	196.394	0,01
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	51.762.000.000	3.877.339	0,21
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	4.660.000	4.920.421	0,27
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	1.520.000	1.653.627	0,09
Lloyds Banking Group plc, FRN 1.326% 15/06/2023	USD	759.000	763.349	0,04
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	220.000	227.323	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
M&T Bank Corp. 3.55% 26/07/2023	USD	1.775.000	1.925.315	0,11
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	143.141.300	7.312.971	0,40
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	29.700.000	1.400.514	0,08
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	21.870.000	1.056.753	0,06
Mexico Cetes 0% 28/01/2021	MXN	303.000.000	1.272.483	0,07
Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	250.000	255.253	0,01
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	280.000	300.020	0,02
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1.799.000	2.074.487	0,11
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	4.050.000	4.331.819	0,24
Oman Government Bond, Reg. S 3.625% 15/06/2021	USD	4.333.000	4.311.660	0,24
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	8.620.000	2.203.069	0,12
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	2.210.000	2.405.146	0,13
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	3.000.000	3.953.193	0,22
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	3.724.000	3.650.443	0,20
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	320.000	333.752	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2.500.000	2.689.226	0,15
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	510.000	522.939	0,03
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	70.690.000	1.058.082	0,06
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	66.780.000	1.025.219	0,06
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	471.400.000	7.520.185	0,41
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	67.430.000	1.147.525	0,06
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	52.090.000	837.716	0,05
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2.026.000	2.133.556	0,12
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 22/10/2030	USD	4.000.000	4.299.520	0,24
Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	3.000.000	3.863.625	0,21
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	9.888.100	650.022	0,04
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	6.760.000	359.734	0,02
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	12.315.000	584.816	0,03
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	21.035.000	1.043.607	0,06
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	10.720.000	498.794	0,03
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	13.800.000	508.475	0,03
South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	330.000	287.843	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	7.400.000	5.969.913	0,33
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	5.196.000	5.380.692	0,30
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2.004.000	1.847.543	0,10
Turkey Government Bond 6.875% 17/03/2036	USD	280.000	273.382	0,02
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	5.200.000	5.424.614	0,30

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	1.448.000	57.692	–
Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	2.650.000	97.073	0,01
Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	2.363.000	103.168	0,01
Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	2.620.000	94.373	0,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	4.094.000	4.794.871	0,27
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	300.000	327.633	0,02
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	1.781.000	2.010.624	0,11
			187.144.016	**10,37**
Asistencia sanitaria				
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	750.000	808.780	0,04
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	698.000	757.430	0,04
CVS Health Corp. 2.75% 01/12/2022	USD	1.000.000	1.043.858	0,06
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	500.000	561.629	0,03
DH Europe Finance II Sarl 2.2% 15/11/2024	USD	2.000.000	2.105.231	0,12
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	2.650.000	2.659.659	0,15
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	1.532.000	1.457.989	0,08
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1.315.000	1.256.764	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	3.196.000	3.465.963	0,19
			14.117.303	**0,78**
Productos industriales				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2.978.000	2.155.610	0,12
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	801.000	874.312	0,05
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	1.673.000	1.787.265	0,10
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	1.950.000	1.779.073	0,10
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	1.885.000	1.543.146	0,09
General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	505.000	504.034	0,03
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	830.000	903.669	0,05
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	115.000	121.358	0,01
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1.640.000	1.690.452	0,09
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	4.801.000	4.227.640	0,23
United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	USD	783.000	782.585	0,04
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	248.000	262.665	0,01
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500.000	503.111	0,03
			17.134.920	**0,95**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	2.500.000	2.621.451	0,15
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	3.150.000	3.066.163	0,17
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	601.000	624.312	0,03
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	470.000	479.403	0,03
			6.791.329	**0,38**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1.675.000	1.679.560	0,09
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	2.000.000	2.272.368	0,13
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	736.000	799.586	0,04
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	991.000	1.095.810	0,06
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	2.572.000	2.784.664	0,15

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1.000.000	1.112.822	0,06
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	524.000	568.292	0,03
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1.185.000	1.191.480	0,07
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	840.000	918.819	0,05
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	1.000.000	1.060.831	0,06
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	1.700.000	1.688.449	0,09
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2.053.000	2.075.131	0,11
Prologis LP, REIT 2.25% 15/04/2030	USD	1.000.000	1.057.461	0,06
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	4.900.000	5.132.384	0,29
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	1.000.000	992.992	0,06
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	1.791.000	1.911.497	0,11
			26.342.146	**1,46**
Servicios públicos				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	4.931.000	5.044.364	0,28
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	USD	3.483.000	3.598.618	0,20
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	487.000	507.942	0,03
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4.875% 17/07/2049	USD	2.000.000	2.183.590	0,12
			11.334.514	**0,63**
Total Bonos			**421.186.913**	**23,34**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2.733.000	3.108.788	0,17
			3.108.788	**0,17**
Consumo discrecional				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2.700.000	3.067.893	0,17
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	2.800.000	3.564.521	0,20
			6.632.414	**0,37**
Bienes de consumo básico				
Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	149.520	13.605.572	0,75
			13.605.572	**0,75**
Energía				
TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	2.200.000	2.195.424	0,12
			2.195.424	**0,12**
Finanzas				
Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	14.017	19.181.422	1,07
			19.181.422	**1,07**
Productos industriales				
Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	68.781	6.018.338	0,33
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	1.400.000	1.629.586	0,09
			7.647.924	**0,42**
Tecnología de la información				
Broadcom, Inc. 8%	USD	3.797	4.170.473	0,23
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	2.800.000	4.068.988	0,23
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2.000.000	2.652.829	0,15
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	4.200.000	4.164.510	0,23
			15.056.800	**0,84**
Materiales				
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1.200.000	1.481.930	0,08
			1.481.930	**0,08**
Sector inmobiliario				
QTS Realty Trust, Inc., REIT 6.5% Perpetual	USD	37.280	5.260.208	0,29
			5.260.208	**0,29**
Total Bonos convertibles			**74.170.482**	**4,11**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	3.372	254.627	0,01
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	27.500	164.488	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.221	10.076.530	0,56
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.037	1.444.951	0,08
America Movil SAB de CV	MXN	476.346	308.051	0,02
AT&T, Inc.	USD	24.908	745.098	0,04
Baidu, Inc., ADR	USD	3.219	389.348	0,02
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	33.632	2.055.393	0,11
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	646	328.827	0,02
China Mobile Ltd.	HKD	325.000	2.192.585	0,12
Comcast Corp. 'A'	USD	14.337	557.818	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	15.953	266.092	0,01
Electronic Arts, Inc.	USD	1.321	172.619	0,01
Facebook, Inc. 'A'	USD	46.297	10.206.480	0,58
Globe Telecom, Inc.	PHP	30.455	1.263.870	0,07
KDDI Corp.	JPY	9.300	278.983	0,02
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	3.938	491.970	0,03
NAVER Corp.	KRW	7.802	1.732.950	0,10
NetEase, Inc., ADR	USD	873	376.823	0,02
Netflix, Inc.	USD	1.752	782.711	0,04
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	7.817.400	5.432.348	0,30
Nintendo Co. Ltd.	JPY	600	267.339	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	7.900	184.428	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	8.100	216.633	0,01
Orange SA	EUR	9.835	117.356	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	873.600	1.540.551	0,09
Softbank Corp.	JPY	11.800	150.574	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	7.400	373.940	0,02
Spark New Zealand Ltd.	NZD	507.501	1.482.910	0,08
Telefonica SA	EUR	43.113	205.102	0,01
TELUS Corp.	CAD	424.164	7.029.676	0,39
Tencent Holdings Ltd.	HKD	158.300	10.178.255	0,57
T-Mobile US, Inc.	USD	2.025	214.454	0,01
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	2.025	417	–
Twitter, Inc.	USD	4.477	131.699	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	11.250	615.437	0,03
Vivendi SA	EUR	9.220	235.022	0,01
Vodafone Group plc	GBP	143.117	226.833	0,01
Walt Disney Co. (The)	USD	7.039	783.687	0,04
			63.476.875	**3,52**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	30.888	8.029.283	0,44
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.883	1.906.146	0,11
Amazon.com, Inc.	USD	3.074	8.232.181	0,46
Aptiv plc	USD	1.848	139.283	0,01
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	134.129	2.347.267	0,13
AutoZone, Inc.	USD	177	199.636	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.971	185.900	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	188	298.959	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	10.900	350.805	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	224	233.660	0,01
Cie Financiere Richemont SA	CHF	3.762	237.408	0,01
Compass Group plc	GBP	17.165	234.447	0,01
Crown Resorts Ltd.	AUD	391.801	2.598.604	0,14
Daimler AG	EUR	8.999	359.012	0,02
Dollar General Corp.	USD	1.344	255.406	0,01
Dollar Tree, Inc.	USD	1.351	126.143	0,01
eBay, Inc.	USD	3.800	195.119	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	2.629	338.902	0,02
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	700	400.608	0,02
Ford Motor Co.	USD	14.025	84.097	–
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	474.000	3.223.449	0,18
General Motors Co.	USD	5.256	132.557	0,01
Hermes International	EUR	204	169.630	0,01
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	4.283	315.754	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.971	975.331	0,05
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	8.800	224.863	0,01
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	8.590	406.657	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	334.428	8.768.375	0,50
JD.com, Inc., ADR	USD	6.584	391.167	0,02
Kering SA	EUR	409	221.051	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Las Vegas Sands Corp.	USD	126.232	5.615.127	0,31
Lowe's Cos., Inc.	USD	3.553	473.380	0,03
Lululemon Athletica, Inc.	USD	864	253.578	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	18.996	8.321.526	0,47
Marriott International, Inc. 'A'	USD	3.852	332.502	0,02
McDonald's Corp.	USD	2.709	494.507	0,03
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	21.000	465.457	0,03
MercadoLibre, Inc.	USD	228	222.949	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3.197	583.189	0,03
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	10.514	1.375.486	0,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	3.116	298.509	0,02
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	597	252.303	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.600	211.376	0,01
Persimmon plc	GBP	181.547	5.106.539	0,28
Prosus NV	EUR	3.733	344.636	0,02
Ross Stores, Inc.	USD	2.404	204.582	0,01
Sands China Ltd.	HKD	477.200	1.870.762	0,10
Sony Corp.	JPY	7.700	527.418	0,03
Starbucks Corp.	USD	6.125	449.197	0,02
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	48.221	111.856	0,01
Target Corp.	USD	2.243	265.953	0,01
Tesla, Inc.	USD	608	612.618	0,03
TJX Cos., Inc. (The)	USD	6.582	333.942	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	5.700	357.553	0,02
VF Corp.	USD	2.954	178.128	0,01
Volkswagen AG Preference	EUR	2.735	409.039	0,02
Wesfarmers Ltd.	AUD	15.753	484.368	0,03
Yum China Holdings, Inc.	USD	32.105	1.568.084	0,09
Yum! Brands, Inc.	USD	3.736	324.873	0,02
			73.631.137	**4,08**
Bienes de consumo básico				
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	CAD	9.688	301.604	0,02
Altria Group, Inc.	USD	7.500	294.565	0,02
Ambev SA	BRL	37.668	98.918	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	5.828	287.415	0,02
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	7.110	281.673	0,02
British American Tobacco plc	GBP	11.450	437.990	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	168.342	7.468.278	0,40
Colgate-Palmolive Co.	USD	3.236	234.541	0,01
Costco Wholesale Corp.	USD	1.867	563.106	0,03
CP ALL PCL, NVDR	THB	159.000	348.286	0,02
Danone SA	EUR	2.596	180.186	0,01
Diageo plc	GBP	164.280	5.416.231	0,30
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.179	218.614	0,01
General Mills, Inc.	USD	2.998	182.265	0,01
Heineken NV	EUR	1.897	174.326	0,01
Hershey Co. (The)	USD	899	114.706	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	7.064	203.683	0,01
Imperial Brands plc	GBP	6.486	123.418	0,01
Japan Tobacco, Inc.	JPY	11.700	217.309	0,01
Kao Corp.	JPY	3.900	309.069	0,02
Kimberly-Clark Corp.	USD	2.189	305.641	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7.804	213.011	0,01
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	196	219.379	0,01
L'Oreal SA	EUR	914	291.484	0,02
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	4.322	218.667	0,01
Monster Beverage Corp.	USD	2.558	176.649	0,01
Nestle SA	CHF	14.956	1.654.767	0,09
PepsiCo, Inc.	USD	4.419	579.022	0,03
Pernod Ricard SA	EUR	2.106	331.681	0,02
Philip Morris International, Inc.	USD	5.790	408.162	0,02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7.943	935.155	0,05
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.481	319.705	0,02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	4.700	153.521	0,01
Shiseido Co. Ltd.	JPY	3.600	228.295	0,01
Sysco Corp.	USD	2.843	154.530	0,01
Tesco plc	GBP	64.856	183.702	0,01
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	2.093	123.667	0,01
Unilever NV	EUR	4.814	255.351	0,01
Unilever plc	GBP	138.718	7.462.775	0,41
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3.272	138.423	0,01
Walmart, Inc.	USD	3.958	471.124	0,03
Woolworths Group Ltd.	AUD	8.730	223.205	0,01
			32.504.099	**1,80**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Energía				
BP plc	GBP	83.659	317.198	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	7.496	130.633	0,01
Chevron Corp.	USD	7.044	616.550	0,03
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4.338.000	1.807.551	0,10
CNOOC Ltd.	HKD	304.000	337.958	0,02
ConocoPhillips	USD	3.419	140.911	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	221.874	6.724.340	0,36
Eni SpA	EUR	15.507	147.509	0,01
EOG Resources, Inc.	USD	4.117	203.596	0,01
Equinor ASA	NOK	10.650	150.512	0,01
Exxon Mobil Corp.	USD	10.799	477.916	0,03
Gazprom PJSC, ADR	USD	33.173	179.731	0,01
Kinder Morgan, Inc.	USD	11.247	164.591	0,01
LUKOIL PJSC, ADR	USD	4.678	349.821	0,02
Marathon Petroleum Corp.	USD	3.810	134.449	0,01
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	76.559	304.515	0,02
Phillips 66	USD	3.138	215.099	0,01
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.747	164.307	0,01
Reliance Industries Ltd.	INR	17.019	383.482	0,02
Repsol SA	EUR	23.733	205.219	0,01
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	14.233	226.635	0,01
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	16.542	251.327	0,01
Schlumberger Ltd.	USD	6.956	124.842	0,01
Suncor Energy, Inc.	CAD	11.509	194.980	0,01
TC Energy Corp.	CAD	5.322	223.085	0,01
TOTAL SA	EUR	9.171	348.448	0,02
Valero Energy Corp.	USD	2.487	141.481	0,01
Williams Cos., Inc. (The)	USD	10.029	183.690	0,01
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	21.800	323.778	0,02
			15.174.154	**0,84**
Finanzas				
Aflac, Inc.	USD	3.712	131.145	0,01
AIA Group Ltd.	HKD	1.281.000	11.944.514	0,66
Allianz SE	EUR	48.271	9.710.469	0,54
Allstate Corp. (The)	USD	1.518	144.806	0,01
American Express Co.	USD	2.802	264.212	0,01
American International Group, Inc.	USD	3.878	118.542	0,01
Aon plc 'A'	USD	1.237	232.547	0,01
ASX Ltd.	AUD	37.149	2.176.719	0,12
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	192.116	2.458.422	0,14
AXA SA	EUR	5.813	119.779	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	458.976	4.632.239	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	50.885	172.088	0,01
Banco Santander SA	EUR	61.003	146.575	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	201.600	403.036	0,02
Bank of America Corp.	USD	25.006	583.653	0,03
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	731.000	270.601	0,01
Bank of Montreal	CAD	4.400	229.909	0,01
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	5.259	213.857	0,01
Barclays plc	GBP	150.199	211.147	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.750	663.323	0,04
BlackRock, Inc.	USD	477	253.757	0,01
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	5.624	313.518	0,02
BNP Paribas SA	EUR	4.631	180.547	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	770.500	2.449.819	0,14
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	11.118	362.276	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2.759	181.822	0,01
Capital One Financial Corp.	USD	3.385	210.508	0,01
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5.023	164.073	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	4.915.000	3.974.401	0,22
Chubb Ltd.	USD	1.695	212.685	0,01
Citigroup, Inc.	USD	6.806	341.160	0,02
CME Group, Inc.	USD	1.329	215.192	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	6.058	288.641	0,02
Credit Suisse Group AG	CHF	21.476	218.997	0,01
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	472.400	431.402	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	30.700	457.956	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Deutsche Boerse AG	EUR	1.296	231.932	0,01
Discover Financial Services	USD	2.997	147.308	0,01
DNB ASA	NOK	426.995	5.637.491	0,31
Fifth Third Bancorp	USD	7.517	140.362	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.156	223.064	0,01
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.729	66.166	–
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	24.780	1.129.662	0,06
HDFC Bank Ltd.	INR	91.128	1.284.446	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	292.042	12.429.587	0,68
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	11.977	277.858	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	66.402	308.721	0,02
ICICI Bank Ltd.	INR	71.610	332.686	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	401.000	243.068	0,01
ING Groep NV	EUR	24.926	170.942	0,01
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.152	194.523	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	115.567	218.128	0,01
Investor AB 'B'	SEK	7.370	385.604	0,02
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	18.845	91.755	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	10.752	997.336	0,06
Lloyds Banking Group plc	GBP	453.207	171.156	0,01
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.545	261.136	0,01
M&T Bank Corp.	USD	1.280	130.689	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	117.810	9.593.153	0,53
Manulife Financial Corp.	CAD	12.577	167.265	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.041	214.556	0,01
Medibank Pvt Ltd.	AUD	1.132.428	2.324.180	0,13
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.121.000	1.173.416	0,07
MetLife, Inc.	USD	5.997	212.904	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	65.700	256.946	0,01
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	176.400	216.340	0,01
Moody's Corp.	USD	1.392	373.750	0,02
Morgan Stanley	USD	5.161	243.188	0,01
National Australia Bank Ltd.	AUD	22.257	278.396	0,02
Nordea Bank Abp	SEK	20.253	139.194	0,01
ORIX Corp.	JPY	16.400	202.110	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	326.100	2.104.494	0,12
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	398.000	3.978.616	0,22
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.888	193.668	0,01
Progressive Corp. (The)	USD	2.141	167.927	0,01
Prudential Financial, Inc.	USD	3.943	232.851	0,01
Prudential plc	GBP	12.947	192.348	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	3.602	242.721	0,01
S&P Global, Inc.	USD	1.199	384.493	0,02
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	12.199	138.276	0,01
Societe Generale SA	EUR	7.642	124.982	0,01
Standard Chartered plc	GBP	18.913	100.865	0,01
State Street Corp.	USD	3.151	193.353	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	8.900	250.323	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	6.556	233.064	0,01
Swiss Re AG	CHF	2.496	190.604	0,01
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1.946	235.039	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.500	239.692	0,01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6.844	301.726	0,02
Truist Financial Corp.	USD	9.235	338.414	0,02
UBS Group AG	CHF	24.798	282.042	0,02
UniCredit SpA	EUR	16.270	148.091	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	24.900	361.251	0,02
US Bancorp	USD	5.701	206.949	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	11.299	289.641	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	27.322	336.675	0,02
Willis Towers Watson plc	USD	941	181.270	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	394	137.171	0,01
			97.339.901	**5,39**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	6.634	590.822	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
AbbVie, Inc.	USD	7.303	704.976	0,04
Agilent Technologies, Inc.	USD	2.802	244.263	0,01
Alcon, Inc.	CHF	3.685	209.984	0,01
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.385	153.761	0,01
Amgen, Inc.	USD	2.162	500.280	0,03
Anthem, Inc.	USD	1.053	273.041	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	20.800	347.262	0,02
AstraZeneca plc	GBP	5.623	581.659	0,03
Baxter International, Inc.	USD	2.702	227.580	0,01
Bayer AG	EUR	5.604	415.290	0,02
Becton Dickinson and Co.	USD	1.138	265.380	0,01
Biogen, Inc.	USD	727	189.175	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	8.766	303.358	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	10.822	625.444	0,03
Centene Corp.	USD	3.732	233.678	0,01
Cerner Corp.	USD	2.156	146.467	0,01
Cigna Corp.	USD	1.967	368.655	0,02
Cochlear Ltd.	AUD	6.104	791.151	0,04
CSL Ltd.	AUD	14.167	2.787.334	0,15
CVS Health Corp.	USD	4.927	317.342	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	4.000	326.915	0,02
Danaher Corp.	USD	2.688	463.135	0,03
DexCom, Inc.	USD	574	228.520	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	5.683	385.331	0,02
Eli Lilly and Co.	USD	3.752	611.161	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	5.005	245.846	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	4.560	340.281	0,02
GlaxoSmithKline plc	GBP	19.354	389.324	0,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.717	165.007	0,01
Hoya Corp.	JPY	3.600	342.737	0,02
Humana, Inc.	USD	798	302.987	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.138	373.081	0,02
Illumina, Inc.	USD	833	301.033	0,02
Intuitive Surgical, Inc.	USD	636	351.936	0,02
IQVIA Holdings, Inc.	USD	1.471	201.938	0,01
Johnson & Johnson	USD	9.000	1.251.837	0,07
Koninklijke Philips NV	EUR	4.225	195.621	0,01
Lonza Group AG	CHF	769	403.170	0,02
McKesson Corp.	USD	1.007	152.701	0,01
Medtronic plc	USD	4.334	390.579	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	8.785	668.560	0,04
Merck KGaA	EUR	1.597	183.849	0,01
Novartis AG	CHF	6.718	581.009	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	12.031	778.730	0,04
Pfizer, Inc.	USD	165.529	5.403.617	0,31
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	473	289.012	0,02
Roche Holding AG	CHF	2.575	889.715	0,05
Sanofi	EUR	4.904	496.941	0,03
Smith & Nephew plc	GBP	14.658	271.083	0,02
Stryker Corp.	USD	1.693	300.055	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.900	353.457	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13.017	4.563.291	0,25
UnitedHealth Group, Inc.	USD	24.388	7.065.519	0,40
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.194	625.350	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.598	186.408	0,01
Zoetis, Inc.	USD	2.601	343.142	0,02
			40.699.780	**2,26**
Productos industriales				
3M Co.	USD	1.940	301.435	0,02
ABB Ltd.	CHF	12.810	285.595	0,02
Airbus SE	EUR	2.974	214.024	0,01
AMETEK, Inc.	USD	4.852	427.000	0,02
Assa Abloy AB 'B'	SEK	10.883	221.074	0,01
Atlas Copco AB 'A'	SEK	4.974	209.630	0,01
BAE Systems plc	GBP	18.991	113.183	0,01
Boeing Co. (The)	USD	2.306	446.927	0,02
Brambles Ltd.	AUD	106.264	792.528	0,04
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	4.330.800	1.022.604	0,07
Canadian National Railway Co.	CAD	3.201	278.023	0,02
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	1.021	255.143	0,01
Carrier Global Corp.	USD	9.307	206.080	0,01
Caterpillar, Inc.	USD	1.983	247.864	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	1.800	278.698	0,02
Cintas Corp.	USD	604	159.076	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	44.000	282.639	0,02
CoStar Group, Inc.	USD	386	266.928	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CSX Corp.	USD	3.499	239.152	0,01
Cummins, Inc.	USD	975	168.545	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	3.200	514.597	0,03
Deere & Co.	USD	864	132.536	0,01
Deutsche Post AG	EUR	6.827	248.790	0,01
DSV PANALPINA A/S	DKK	3.406	414.537	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	3.200	221.926	0,01
Eaton Corp. plc	USD	1.486	129.033	0,01
Emerson Electric Co.	USD	3.700	226.640	0,01
Experian plc	GBP	10.319	357.838	0,02
FANUC Corp.	JPY	1.100	196.524	0,01
FedEx Corp.	USD	1.107	148.371	0,01
Fortive Corp.	USD	2.409	163.428	0,01
General Dynamics Corp.	USD	895	133.611	0,01
General Electric Co.	USD	35.589	241.332	0,01
Honeywell International, Inc.	USD	1.678	240.260	0,01
IHS Markit Ltd.	USD	3.945	287.150	0,02
Illinois Tool Works, Inc.	USD	933	158.827	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	11.500	247.730	0,01
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	30.000	647.308	0,04
Johnson Controls International plc	USD	4.567	154.366	0,01
Komatsu Ltd.	JPY	12.900	263.669	0,01
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.080	188.801	0,01
Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR	USD	146.403	1.832.966	0,11
Lockheed Martin Corp.	USD	824	302.963	0,02
Mitsubishi Corp.	JPY	8.500	179.009	0,01
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	12.700	164.883	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	18.000	266.238	0,01
Nidec Corp.	JPY	3.600	240.344	0,01
Norfolk Southern Corp.	USD	1.499	258.237	0,01
Northrop Grumman Corp.	USD	605	187.191	0,01
Otis Worldwide Corp.	USD	2.829	160.354	0,01
PACCAR, Inc.	USD	1.298	95.539	0,01
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.044	186.903	0,01
Raytheon Technologies Corp.	USD	5.790	358.058	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	8.100	276.606	0,02
RELX plc	GBP	9.665	222.153	0,01
Roper Technologies, Inc.	USD	700	269.717	0,01
Safran SA	EUR	2.683	271.217	0,02
Schneider Electric SE	EUR	3.341	369.116	0,02
Siemens AG	EUR	3.202	370.988	0,02
SMC Corp.	JPY	500	255.921	0,01
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1.306	177.429	0,01
TransDigm Group, Inc.	USD	486	215.238	0,01
Transurban Group	AUD	46.128	447.243	0,02
Uber Technologies, Inc.	USD	5.107	150.953	0,01
Union Pacific Corp.	USD	47.123	7.783.311	0,44
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.561	280.144	0,02
Verisk Analytics, Inc.	USD	1.530	251.343	0,01
Vinci SA	EUR	4.238	390.403	0,02
Volvo AB 'B'	SEK	15.360	238.303	0,01
Waste Connections, Inc.	USD	4.556	419.148	0,02
Waste Management, Inc.	USD	1.868	193.335	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	61.700	41.150	–
			28.589.825	**1,58**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	1.978	420.222	0,02
Adobe, Inc.	USD	20.420	8.647.239	0,48
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5.418	272.030	0,02
Advantech Co. Ltd.	TWD	184.000	1.840.380	0,10
Amadeus IT Group SA	EUR	3.594	187.415	0,01
Amphenol Corp. 'A'	USD	3.211	305.011	0,02
Analog Devices, Inc.	USD	1.629	193.145	0,01
Apple, Inc.	USD	15.920	5.752.362	0,32
Applied Materials, Inc.	USD	3.912	230.517	0,01
ASML Holding NV	EUR	22.009	7.967.496	0,44
Autodesk, Inc.	USD	2.140	496.215	0,03
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.949	285.142	0,02
Broadcom, Inc.	USD	1.361	420.378	0,02
Canon, Inc.	JPY	7.200	142.572	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	15.008	691.658	0,04
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	5.769	325.374	0,02
Corning, Inc.	USD	8.213	210.556	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3.088	404.381	0,02
Fiserv, Inc.	USD	3.683	356.869	0,02
FleetCor Technologies, Inc.	USD	1.201	295.165	0,02
Getac Technology Corp.	TWD	1.732.000	2.551.802	0,14
Global Payments, Inc.	USD	2.049	340.999	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	7.200	227.236	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.189.000	3.472.648	0,19
Infineon Technologies AG	EUR	9.576	222.359	0,01
Infosys Ltd., ADR	USD	26.678	255.079	0,01
Intel Corp.	USD	14.589	848.609	0,05
International Business Machines Corp.	USD	2.905	347.300	0,02
Intuit, Inc.	USD	21.947	6.317.580	0,35
Keyence Corp.	JPY	1.100	459.607	0,03
KLA Corp.	USD	1.215	232.619	0,01
Kyocera Corp.	JPY	2.200	119.724	0,01
Lam Research Corp.	USD	695	213.965	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	2.558.000	1.416.052	0,08
Mastercard, Inc. 'A'	USD	22.005	6.437.669	0,36
Microchip Technology, Inc.	USD	2.446	249.572	0,01
Micron Technology, Inc.	USD	5.321	260.617	0,01
Microsoft Corp.	USD	61.885	12.265.745	0,68
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.492	206.147	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6.000	351.554	0,02
Nokia OYJ	EUR	50.272	216.957	0,01
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	257.000	1.982.360	0,11
NVIDIA Corp.	USD	2.464	904.284	0,05
NXP Semiconductors NV	USD	2.262	251.419	0,01
Oracle Corp.	USD	7.553	413.352	0,02
Paychex, Inc.	USD	2.029	149.587	0,01
PayPal Holdings, Inc.	USD	4.338	729.379	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	3.978	353.422	0,02
salesforce.com, Inc.	USD	3.790	693.180	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21.107	926.816	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	229.875	8.890.714	0,49
SAP SE	EUR	4.200	580.401	0,03
ServiceNow, Inc.	USD	1.083	427.318	0,02
Shopify, Inc. 'A'	CAD	616	567.930	0,03
SK Hynix, Inc.	KRW	6.830	483.336	0,03
Square, Inc. 'A'	USD	2.379	246.288	0,01
Synopsys, Inc.	USD	2.689	509.751	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.243.000	13.156.894	0,74
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	78.765	2.168.772	0,12
TE Connectivity Ltd.	USD	2.346	188.546	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	22.119	201.195	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	43.386	5.402.088	0,30
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.200	294.289	0,02
Venture Corp. Ltd.	SGD	209.200	2.428.077	0,13
VeriSign, Inc.	USD	2.085	425.188	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	5.561	1.062.883	0,06
Workday, Inc. 'A'	USD	2.107	391.680	0,02
			110.287.116	**6,10**
Materiales				
Air Liquide SA	EUR	2.466	351.891	0,02
Air Products and Chemicals Inc	USD	1.176	280.199	0,02
Anglo American plc	GBP	13.895	316.734	0,02
Ball Corp.	USD	3.269	223.738	0,01
Barrick Gold Corp.	CAD	20.078	525.083	0,03
BASF SE	EUR	6.156	342.372	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	213.755	5.254.378	0,28
BHP Group plc	GBP	8.825	177.350	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	140.244	1.125.574	0,06
Corteva, Inc.	USD	6.650	173.345	0,01
CRH plc	GBP	9.169	310.635	0,02
Dow, Inc.	USD	7.814	318.978	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	3.728	195.165	0,01
Ecolab, Inc.	USD	1.311	256.405	0,01
Givaudan SA	CHF	112	414.204	0,02
Glencore plc	GBP	131.131	271.195	0,02
Incitec Pivot Ltd.	AUD	922.101	1.186.912	0,07
Koninklijke DSM NV	EUR	1.457	200.070	0,01
LafargeHolcim Ltd.	CHF	5.693	247.259	0,01
Linde plc	USD	2.467	520.271	0,03
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3.938	254.685	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Newmont Corp.	USD	8.159	485.829	0,03
Nutrien Ltd.	CAD	3.005	97.890	0,01
PPG Industries, Inc.	USD	1.632	169.266	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	2.216	148.962	0,01
Rio Tinto plc	GBP	3.750	207.572	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	490	276.891	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.300	268.702	0,01
Siam Cement PCL (The), NVDR	THB	12.400	147.522	0,01
Vale SA	BRL	19.624	200.471	0,01
			14.949.548	**0,83**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT	USD	1.898	482.091	0,03
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	719.600	1.635.766	0,09
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.904	291.387	0,02
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	1.078.100	1.306.843	0,07
CapitaLand Ltd.	SGD	319.300	668.709	0,04
Charter Hall Long Wale REIT	AUD	162.427	476.740	0,03
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	167.000	505.050	0,03
China Resources Land Ltd.	HKD	140.000	529.850	0,03
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	54.400	171.883	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	330.000	405.121	0,02
Crown Castle International Corp., REIT	USD	2.011	326.505	0,02
Deutsche Wohnen SE	EUR	145.696	6.493.521	0,35
Dexus, REIT	AUD	253.284	1.599.435	0,09
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.338	187.678	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	5.494	3.784.967	0,21
Equity Residential, REIT	USD	4.031	232.497	0,01
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1.337	302.633	0,02
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	1.204.000	1.082.653	0,06
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	565.200	482.610	0,03
Goodman Property Trust, REIT	NZD	181.296	235.754	0,01
GPT Group (The), REIT	AUD	588.762	1.685.050	0,09
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.667.000	3.947.828	0,22
Kerry Properties Ltd.	HKD	918.500	2.369.461	0,13
Link REIT	HKD	582.300	4.758.634	0,26
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	70.500	334.992	0,02
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.331.051	1.842.260	0,10
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	578.300	1.189.999	0,07
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	416.100	578.614	0,03
Mapletree North Asia Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	764.100	506.859	0,03
Mirvac Group, REIT	AUD	1.008.372	1.501.659	0,08
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	20.000	297.368	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	13.700	242.660	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	3.889	353.880	0,02
Public Storage, REIT	USD	910	174.035	0,01
Realty Income Corp., REIT	USD	4.877	291.164	0,02
SBA Communications Corp., REIT	USD	761	220.073	0,01
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	44.000	186.136	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4.223	286.822	0,02
Stockland, REIT	AUD	789.160	1.793.114	0,10
STORE Capital Corp., REIT	USD	155.470	3.714.915	0,21
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	17.500	223.361	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	1.155.800	2.933.954	0,16
UOL Group Ltd.	SGD	133.500	650.074	0,04
Vonovia SE	EUR	5.652	347.065	0,02
Welltower, Inc., REIT	USD	4.997	255.696	0,01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	17.388	385.176	0,02
			52.272.542	**2,90**
Servicios públicos				
American Electric Power Co., Inc.	USD	3.745	298.047	0,02
American Water Works Co., Inc.	USD	2.128	267.036	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1.582.915	4.241.155	0,23
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.675	121.928	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	4.959	400.374	0,02
DTE Energy Co.	USD	1.868	198.723	0,01
Duke Energy Corp.	USD	2.890	232.089	0,01
E.ON SE	EUR	15.571	176.027	0,01
Edison International	USD	2.581	142.677	0,01
Emera, Inc.	CAD	203.121	7.909.879	0,43
Enel SpA	EUR	39.931	346.179	0,02
Engie SA	EUR	9.564	119.537	0,01
Entergy Corp.	USD	2.037	190.778	0,01
Eversource Energía	USD	2.382	198.149	0,01
Exelon Corp.	USD	4.014	144.274	0,01
FirstEnergy Corp.	USD	4.539	172.470	0,01
Iberdrola SA	EUR	25.943	301.132	0,02
National Grid plc	GBP	643.279	7.806.786	0,43
NextEra Energy, Inc.	USD	2.025	482.712	0,03
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	762.394	1.763.208	0,10
PPL Corp.	USD	6.193	159.478	0,01
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2.782	136.800	0,01
Sempra Energy	USD	2.592	305.931	0,02
Snam SpA	EUR	1.574.055	7.682.358	0,43
Southern Co. (The)	USD	7.098	366.206	0,02
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	70.200	190.488	0,01
WEC Energy Group, Inc.	USD	2.442	212.239	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	3.812	238.092	0,01
			34.804.752	**1,93**
Total Renta variable			**563.729.729**	**31,23**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.059.087.124**	**58,68**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	8.620.000	8.737.535	0,47
Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	330.000	351.890	0,02
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	1.250.000	1.362.207	0,08
Comcast Corp. 3.125% 15/07/2022	USD	1.250.000	1.319.702	0,07
Comcast Corp. 3.1% 01/04/2025	USD	775.000	854.105	0,05
Comcast Corp. 3.4% 01/04/2030	USD	750.000	858.560	0,05
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	924.000	926.116	0,05
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	1.847.000	1.668.875	0,09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	3.820.000	2.352.738	0,13
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	873.000	824.439	0,05
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	564.000	544.260	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	2.820.000	2.417.854	0,13
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	2.560.000	2.540.723	0,14
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	1.975.000	2.031.574	0,11
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	2.550.000	2.534.075	0,14
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3.968.000	3.766.387	0,21
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	1.000.000	1.107.980	0,06
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	2.236.000	2.484.811	0,14
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	820.000	826.535	0,05
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1.252.000	1.429.959	0,08
Vodafone Group plc, FRN 2.166% 16/01/2024	USD	1.755.000	1.747.743	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	456.000	460.560	0,03
			41.148.628	**2,28**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	2.379.000	2.579.728	0,14
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	203.000	212.008	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	4.070.000	3.468.291	0,19
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2.645.000	2.492.410	0,14
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5.115.000	4.470.561	0,25
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2.352.306	2.499.112	0,14
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	2.265.000	2.263.584	0,13
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	1.843.000	1.669.408	0,09
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1.880.000	1.889.447	0,10
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1.316.000	1.318.764	0,07
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	971.000	968.573	0,05
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3.463.000	3.383.282	0,19
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	3.500.000	3.665.568	0,20
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	2.762.000	2.549.229	0,14
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	4.956.000	3.549.735	0,20
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	1.555.000	927.169	0,05
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	631.000	638.493	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	372.093	366.856	0,02
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	4.347.000	4.459.696	0,25
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	3.510.000	96.525	0,01
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	512.000	531.200	0,03
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	330.000	334.125	0,02
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	2.999.000	2.569.213	0,14
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	2.187.000	2.303.786	0,13
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	709.000	721.408	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	146.000	148.290	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	573.000	564.515	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	381.000	394.087	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	377.000	355.285	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	708.000	653.852	0,04
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1.118.000	985.746	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1.067.000	860.738	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3.377.000	2.724.192	0,15
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	5.554.000	5.146.835	0,28

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	1.307.000	1.348.664	0,07
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519.000	547.065	0,03
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	2.642.000	1.579.084	0,09
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3.795.000	2.815.871	0,16
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	4.189.000	4.315.110	0,24
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	3.365.000	2.439.625	0,14
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	675.000	487.688	0,03
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	5.601.000	4.940.809	0,26
			80.235.627	**4,44**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	2.313.000	2.286.528	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3.443.000	3.543.501	0,20
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1.030.000	1.053.592	0,06
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	2.337.000	2.482.642	0,14
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	6.385.000	6.541.703	0,36
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	810.000	868.067	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 3% 01/06/2026	USD	617.000	622.677	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	595.000	625.241	0,03
Mondelez International, Inc. 1.5% 04/05/2025	USD	1.500.000	1.534.413	0,09
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	387.000	418.468	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1.626.000	1.602.586	0,09
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	4.589.000	390.065	0,02
Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	2.765.000	2.693.456	0,15
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	1.605.000	1.609.013	0,09
			26.271.952	**1,46**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	1.185.000	888.357	0,05
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	935.000	881.616	0,05
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.988.000	1.814.050	0,10
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	3.675.000	1.846.688	0,10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	726.000	743.672	0,04
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	8.846.000	8.762.228	0,50
Cosan Ltd., Reg. S 5.5% 20/09/2029	USD	2.900.000	2.765.904	0,15
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1.955.000	1.765.590	0,10
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	3.375.000	3.336.545	0,18
Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	4.328.000	4.270.632	0,24
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	240.000	243.000	0,01
Energy Transfer Operating LP 4.2% 15/09/2023	USD	2.000.000	2.130.410	0,12
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	10.919.000	8.399.386	0,48
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2.080.000	1.595.235	0,09
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	4.555.000	1.869.638	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1.500.000	1.345.118	0,07
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	342.000	347.985	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	342.000	349.695	0,02
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	761.000	631.154	0,03
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	2.367.000	2.022.306	0,11
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	2.750.000	2.825.116	0,16
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.640.000	1.705.297	0,09
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	967.000	937.811	0,05
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	3.957.000	3.294.203	0,18
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	83.000	82.336	–
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	335.000	371.255	0,02
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	2.232.000	2.144.818	0,12
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	520.000	500.404	0,03
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 2.602% 15/05/2067	USD	7.207.000	4.894.584	0,27
Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	4.000.000	4.207.315	0,23
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	4.851.000	2.716.560	0,15
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	4.288.000	2.637.120	0,15
			72.326.028	**4,01**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Finanzas				
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	695.000	717.003	0,04
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	888.000	900.819	0,05
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	879.000	883.040	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	575.155	570.329	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M4' 1.128% 25/04/2035	USD	108.912	109.687	0,01
Aegon NV, Reg. S, FRN 0.915% Perpetual	USD	4.490.000	3.289.482	0,18
AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	2.250.000	2.461.896	0,14
AIG Global Funding, 144A 3.35% 25/06/2021	USD	750.000	771.288	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	1.533.584	1.774.287	0,10
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	804.555	932.815	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A3' 0.668% 25/05/2037	USD	605.342	298.385	0,02
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R11 'M2' 0.638% 25/01/2036	USD	526.000	508.581	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R5 'M4' 1.113% 25/07/2035	USD	920.000	880.301	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1.280.000	1.078.506	0,06
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	4.750.000	5.138.472	0,27
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	286.000	291.570	0,02
Bank of America Corp., FRN 6.1% Perpetual	USD	1.500.000	1.579.793	0,09
Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1.541.000	1.587.364	0,09
BBVA USA 3.5% 11/06/2021	USD	3.775.000	3.857.906	0,21
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 1.268% 25/07/2029	USD	87.920	87.592	–
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	2.082.000	1.917.810	0,11
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1.000.000	1.046.815	0,06
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	2.500.000	2.586.790	0,14
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	2.640.000	2.412.515	0,13
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.604% 15/05/2030	USD	2.000.000	1.580.324	0,09
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 2.334% 15/12/2037	USD	1.172.000	1.118.014	0,06
Capital One Financial Corp. 3.45% 30/04/2021	USD	2.500.000	2.552.552	0,14
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2.904.000	3.102.924	0,17
Citigroup, Inc., FRN 1.373% 01/06/2024	USD	6.350.000	6.336.283	0,34
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	1.800.000	1.710.963	0,09
Citrus Re Ltd., FRN, 144A 0.693% 09/04/2020	USD	1.000.000	100.000	0,01
Citrus Re Ltd., FRN, 144A 0.252% 25/02/2021	USD	2.800.000	505.960	0,03
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	595.000	625.354	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	717.000	682.249	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	646.000	509.723	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.244% 25/01/2037	USD	602.633	603.982	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	2.119.917	2.271.612	0,13
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	1.000.000	1.026.945	0,06
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-G '1A' 0.404% 15/12/2029	USD	90.089	89.878	–
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	195.860	186.277	0,01
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-S '1A' 0.424% 15/02/2030	USD	278.061	271.004	0,02
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'NOTE' 0.404% 15/01/2034	USD	134.333	132.399	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '1A' 0.324% 15/01/2037	USD	376.541	351.219	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 0.364% 15/07/2035	USD	658.909	626.038	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.354% 15/05/2036	USD	416.405	401.788	0,02
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'D', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	725.000	656.782	0,04
Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	2.500.000	2.639.780	0,15
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.105% 18/04/2031	USD	500.000	486.564	0,03
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	293.000	288.649	0,02
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2C', 144A 1.268% 25/05/2037	USD	431.665	428.414	0,02
Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	4.000.000	4.279.444	0,24
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2' 1.968% 25/07/2030	USD	999.076	977.044	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 3.918% 25/09/2024	USD	1.900.000	1.939.522	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25/01/2025	USD	308.424	313.041	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25/04/2028	USD	638.000	647.499	0,04
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3.000.000	3.277.300	0,18
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	1.093.471	1.122.888	0,06
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	927.429	908.529	0,05
GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	1.832.000	1.910.672	0,11
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'E', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	3.390.000	2.950.964	0,16
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-7 'M1' 0.618% 25/01/2036	USD	899.636	894.650	0,05
Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	207.233	251.777	0,01
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.872% 25/11/2036	USD	530.000	554.954	0,03
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3.288.000	3.406.208	0,19
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1.750.000	2.006.991	0,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.75% Perpetual	USD	3.830.000	4.134.911	0,23
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.735% 01/01/2061	GBP	476.468	548.230	0,03
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	600.000	147.387	0,01
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	1.200.000	319.191	0,02
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	2.190.000	539.627	0,03
Morgan Stanley, FRN 2.42% 24/10/2023	USD	1.400.000	1.417.433	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	2.000.000	2.121.043	0,12
Morgan Stanley, FRN 5.55% Perpetual	USD	5.000.000	4.550.036	0,25
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 2.134% 15/06/2035	USD	2.362.000	2.085.363	0,12
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.134% 15/07/2035	USD	2.394.000	2.146.628	0,12
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	911.683	891.450	0,05
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A1' 1.605% 13/03/2046	GBP	137.056	168.124	0,01
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.334% 15/10/2037	USD	1.742.000	1.619.994	0,09
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'E', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	2.700.000	2.268.830	0,13
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.647% 15/12/2050	GBP	850.000	983.063	0,05
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	618.119	629.647	0,03
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 0.807% 15/06/2041	GBP	17.671	21.130	–
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	961.380	1.130.374	0,06
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2.111.000	2.092.508	0,12
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	327.000	323.188	0,02
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	931.000	904.520	0,05
RASC Trust, FRN, Series 2005-AHL3 'A3' 0.848% 25/11/2035	USD	434.337	429.321	0,02
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	921.000	972.375	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	1.550.000	1.704.566	0,09
SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A3' 0.528% 25/05/2036	USD	783.701	760.742	0,04
SACO I Trust, FRN, Series 2006-6 'A' 0.428% 25/06/2036	USD	295.670	286.729	0,02
SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A1' 0.528% 25/04/2036	USD	178.212	175.471	0,01
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.906% 17/05/2029	GBP	502.918	553.583	0,03
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	1.433.000	1.462.470	0,08
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	3.500.000	3.416.983	0,19
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-WF2 'M1' 0.738% 25/05/2035	USD	980.775	955.389	0,05
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1.360.267	1.343.895	0,07
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	645.575	643.869	0,04
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3.720.000	3.518.842	0,19

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	1.100.000	1.147.993	0,06
UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	845.000	863.162	0,05
UMBS RA2650 3% 01/05/2050	USD	698.206	743.571	0,04
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	4.270.000	4.269.319	0,24
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	4.500.000	4.499.005	0,25
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	3.000.000	2.999.086	0,17
US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	5.000.000	4.998.321	0,28
US Treasury Bill 0% 12/11/2020	USD	1.850.000	1.849.011	0,10
US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	2.700.000	2.698.230	0,15
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1.240.000	1.167.053	0,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.452% 25/06/2034	USD	521.232	496.417	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2.891.000	3.009.506	0,17
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	1.444.000	1.490.362	0,08
			165.908.154	**9,18**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	3.400.000	3.733.671	0,21
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	254.000	254.318	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	2.835.000	2.827.324	0,16
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	2.000.000	2.156.659	0,12
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	1.000.000	1.060.573	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2.044.000	2.076.704	0,12
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	1.695.000	1.951.095	0,11
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	3.000.000	3.371.600	0,19
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	7.137.000	6.797.993	0,38
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	497.000	471.218	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	1.207.000	445.836	0,02
CVS Health Corp. 3.35% 09/03/2021	USD	797.000	812.877	0,05
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	2.264.000	2.394.180	0,13
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	1.801.000	1.166.148	0,06
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2.334.000	2.419.634	0,13
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	2.099.000	2.161.456	0,12
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	2.680.000	2.742.055	0,15
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	4.464.000	4.496.275	0,25
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	2.830.000	1.687.090	0,09
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	8.350.000	8.153.941	0,45
			51.180.647	**2,84**
Productos industriales				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	5.330.000	3.366.881	0,19
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	672.000	667.497	0,04
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	856.000	672.772	0,04
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	1.174.000	1.203.227	0,07
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	2.170.000	2.089.981	0,12
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	1.030.000	1.040.944	0,06
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	1.029.000	1.054.082	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.745.000	1.786.112	0,10
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	4.000.000	3.980.000	0,22
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	2.000.000	2.176.642	0,12
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1.101.800	1.107.309	0,06
Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	1.465.000	1.558.240	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	4.165.000	4.271.686	0,24
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1.713.000	1.706.576	0,09
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	3.084.000	2.907.919	0,16
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	6.515.000	6.225.898	0,33
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1.300.000	1.339.000	0,07
			37.154.766	**2,06**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	957.000	1.006.644	0,06
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	44.000	45.293	–
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	3.335.000	3.418.809	0,19
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	2.040.000	2.094.590	0,12
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	1.500.000	1.617.964	0,09
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	2.702.000	2.597.014	0,14
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	266.000	267.995	0,01
Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	2.500.000	2.703.830	0,15
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	251.000	252.701	0,01
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	1.000.000	1.119.738	0,06
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	2.332.000	2.514.461	0,14
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	318.000	313.971	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	109.000	108.796	0,01
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	6.100.000	6.365.472	0,36
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	3.743.000	3.677.610	0,21
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	950.000	979.094	0,05
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	2.226.000	2.244.064	0,12
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	2.025.000	2.061.879	0,11
			33.389.925	**1,85**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	1.870.000	1.915.581	0,11
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2.402.000	2.346.009	0,13
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	3.620.000	3.861.418	0,21
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	2.280.000	2.287.193	0,13
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1.257.000	1.235.003	0,07
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	553.000	579.268	0,03
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	3.427.000	3.517.026	0,19
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	4.483.000	4.269.969	0,25

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	3.380.000	3.416.791	0,19
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	225.000	231.848	0,01
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	3.566.000	3.665.919	0,20
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	1.179.000	1.124.347	0,06
			28.450.372	**1,58**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	699.000	773.858	0,04
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	1.787.000	1.906.014	0,11
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	4.400.000	4.151.664	0,23
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	1.000.000	1.161.599	0,06
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	1.690.000	1.717.082	0,10
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	3.257.000	3.148.135	0,17
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	4.886.000	4.759.892	0,27
			17.618.244	**0,98**
Servicios públicos				
Enel Finance International NV, 144A 2.875% 25/05/2022	USD	3.000.000	3.104.705	0,17
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	2.000.000	2.319.085	0,13
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	530.000	515.568	0,03
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	4.934.000	4.927.833	0,27
			10.867.191	**0,60**
Total Bonos			**564.551.534**	**31,28**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
JOYY, Inc. 1.375% 15/06/2026	USD	4.000.000	4.415.000	0,24
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	1.161.000	896.873	0,05
Zillow Group, Inc., 144A 1.375% 01/09/2026	USD	2.000.000	2.867.442	0,16
			8.179.315	**0,45**
Consumo discrecional				
Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	1.020.000	1.269.390	0,07
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	1.631.000	1.616.395	0,09
			2.885.785	**0,16**
Energía				
Cheniere Energy, Inc., 144A 4.875% 28/05/2021	USD	750	761	–
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	6.060.000	3.931.678	0,22
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0.25% 15/05/2025	USD	3.486.000	4.045.185	0,22
			7.977.624	**0,44**
Finanzas				
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, 144A 0.25% 01/05/2023	USD	2.400.000	2.314.500	0,13
			2.314.500	**0,13**
Productos industriales				
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	3.280.000	3.275.900	0,18
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	3.000.000	3.643.125	0,20
			6.919.025	**0,38**
Tecnología de la información				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	4.871.000	4.465.205	0,25
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	1.600.000	1.546.574	0,09
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	2.706.000	3.845.903	0,21
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2.000.000	2.881.200	0,16

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	4.262.000	4.322.273	0,24
			17.061.155	**0,95**
Total Bonos convertibles			**45.337.404**	**2,51**
Renta variable				
Consumo discrecional				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	432.400	3.656.723	0,20
			3.656.723	**0,20**
Total Renta variable			**3.656.723**	**0,20**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**613.545.661**	**33,99**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
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				
Finanzas				
Riverstone Credit Opportunities Income plc (The) Fund Reg. S	USD	3.460.750	2.457.133	0,14
			2.457.133	**0,14**
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			**2.457.133**	**0,14**
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Clase I USD Dist.	USD	339.597	28.492.757	1,57
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Clase I EUR Cubierta Acum.	EUR	50.386	7.137.119	0,40
			35.629.876	**1,97**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**35.629.876**	**1,97**
Total Participaciones de autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**38.087.009**	**2,11**
Total de inversiones			**1.710.719.794**	**94,78**
Efectivo			**102.797.755**	**5,70**
Otros activos/(pasivos)			**(8.669.634)**	**(0,48)**
Total Patrimonio neto			**1.804.847.915**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
IDR	10.116.000.000	USD	608.481	02/07/2020	BNP Paribas	101.164	0,01
THB	16.000.000	USD	487.475	02/07/2020	BNP Paribas	30.056	–
THB	48.450.000	USD	1.480.158	02/07/2020	Goldman Sachs	86.992	0,01
USD	828.358	BRL	4.440.000	02/07/2020	Citibank	13.021	–
USD	221.280	BRL	1.200.000	02/07/2020	Deutsche Bank	918	–
USD	705.101	BRL	3.628.000	02/07/2020	Goldman Sachs	38.875	–
USD	88.406	BRL	470.000	02/07/2020	J.P. Morgan	2.097	–
TWD	891.269.000	USD	30.284.370	08/07/2020	J.P. Morgan	39.909	–
CZK	6.220.000	USD	249.672	09/07/2020	BNP Paribas	10.977	–
CZK	6.220.000	USD	249.872	09/07/2020	J.P. Morgan	10.777	–
MXN	12.240.000	USD	501.992	09/07/2020	J.P. Morgan	26.250	–
MYR	2.160.000	USD	497.696	09/07/2020	Morgan Stanley	6.147	–
USD	6.555.400	GBP	5.185.842	15/07/2020	BNP Paribas	182.383	0,01
CLP	1.114.273.000	USD	1.311.218	20/07/2020	Bank of America	46.955	–
USD	7.339.286	AUD	10.637.000	20/07/2020	Barclays	38.424	–
USD	8.289.217	CAD	11.247.000	20/07/2020	RBC	66.663	0,01
USD	17.282.439	CAD	23.397.000	20/07/2020	UBS	177.157	0,01
USD	270.040	CLP	211.684.000	20/07/2020	RBC	12.021	–
USD	27.554.582	EUR	24.494.000	20/07/2020	State Street	87.126	0,01
USD	108.398.284	EUR	95.633.000	20/07/2020	UBS	1.155.892	0,07
USD	43.638.431	GBP	34.617.625	20/07/2020	UBS	1.094.453	0,06
THB	3.205.000	USD	98.467	21/07/2020	BNP Paribas	5.225	–
KRW	604.766.000	USD	497.075	04/08/2020	BNP Paribas	5.819	–
PHP	33.080.000	USD	648.755	10/08/2020	ANZ	13.234	–
USD	21.241	TWD	621.000	10/08/2020	UBS	8	–
COP	2.233.285.000	USD	561.409	18/08/2020	Deutsche Bank	31.850	–
MYR	5.617.000	USD	1.286.385	18/08/2020	Goldman Sachs	21.885	–
PLN	2.600.000	USD	640.631	26/08/2020	Bank of America	13.032	–
USD	437.721	PLN	1.726.000	26/08/2020	J.P. Morgan	3.790	–
CZK	13.100.000	USD	530.956	28/08/2020	BNP Paribas	18.216	–
COP	4.118.675.000	USD	1.092.414	31/08/2020	Bank of America	565	–
COP	3.561.590.000	USD	942.506	31/08/2020	Goldman Sachs	2.639	–
KRW	625.005.000	USD	504.851	31/08/2020	Deutsche Bank	14.980	–
PLN	3.432.000	USD	848.707	31/08/2020	BNP Paribas	14.141	–
USD	813.288	MXN	18.577.000	08/09/2020	Bank of America	18.193	–
USD	273.587	MXN	6.197.000	08/09/2020	Deutsche Bank	8.355	–
USD	274.199	MXN	6.197.000	08/09/2020	J.P. Morgan	8.967	–
THB	46.035.000	USD	1.466.614	09/09/2020	BNP Paribas	22.669	–
USD	541.786	HUF	167.280.000	17/09/2020	Barclays	16.079	–
USD	268.702	MXN	6.239.000	28/09/2020	Deutsche Bank	2.353	–
USD	269.452	MXN	6.239.000	28/09/2020	J.P. Morgan	3.103	–
USD	539.345	RUB	37.800.000	28/09/2020	UBS	13.854	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**3.467.214**	**0,19**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	3.751.975	SGD	5.222.679	30/07/2020	HSBC	12.258	–
CNH	9.917	USD	1.398	31/07/2020	HSBC	2	–
EUR	380	USD	426	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	984.637	AUD	1.432.886	31/07/2020	HSBC	1.104	–
USD	58.473	CHF	55.445	31/07/2020	HSBC	86	–
USD	12.021.088	EUR	10.702.802	31/07/2020	HSBC	15.905	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente en USD	% del patrimonio neto
USD	2.822.208	GBP	2.267.549	31/07/2020	HSBC	35.249	0,01
USD	196	NOK	1.893	31/07/2020	HSBC	1	–
USD	88.933	PLN	353.229	31/07/2020	HSBC	135	–
USD	425	SEK	3.963	31/07/2020	HSBC	1	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**64.741**	**0,01**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**3.531.955**	**0,20**
TRY	6.652.000	USD	987.297	01/07/2020	J.P. Morgan	(16.882)	–
BRL	2.610.000	USD	499.474	02/07/2020	Deutsche Bank	(20.188)	–
BRL	7.753.000	USD	1.482.636	02/07/2020	Goldman Sachs	(58.918)	–
BRL	4.995.000	USD	988.717	02/07/2020	J.P. Morgan	(71.463)	(0,01)
USD	985.619	BRL	5.620.000	02/07/2020	Deutsche Bank	(46.407)	–
USD	708.582	IDR	10.116.000.000	02/07/2020	BNP Paribas	(1.064)	–
TWD	621.000	USD	21.147	08/07/2020	UBS	(18)	–
USD	29.841.073	TWD	891.890.000	08/07/2020	Barclays	(504.334)	(0,03)
USD	504.902	MXN	12.240.000	09/07/2020	State Street	(23.340)	–
MXN	6.050.000	USD	277.396	16/07/2020	Citibank	(16.566)	–
USD	249.433	MXN	6.050.000	16/07/2020	Deutsche Bank	(11.397)	–
EUR	62.059	USD	70.342	20/07/2020	UBS	(750)	–
GBP	10.289	USD	12.999	20/07/2020	UBS	(354)	–
JPY	2.415.739.000	USD	22.482.644	20/07/2020	BNP Paribas	(53.189)	–
JPY	2.955.964.000	USD	27.548.824	20/07/2020	Deutsche Bank	(103.532)	(0,01)
USD	18.160.639	AUD	26.472.000	20/07/2020	Bank of America	(8.811)	–
USD	18.256.893	AUD	26.713.000	20/07/2020	Lloyds Bank plc	(77.971)	(0,01)
CLP	417.500.000	USD	510.391	14/08/2020	Goldman Sachs	(1.297)	–
USD	268.541	COP	1.012.913.000	18/08/2020	Deutsche Bank	(533)	–
PLN	2.130.000	USD	540.367	31/08/2020	Deutsche Bank	(4.858)	–
TRY	738.000	USD	106.023	09/09/2020	Citibank	(404)	–
ZAR	9.000.000	USD	534.936	09/09/2020	UBS	(20.572)	–
THB	64.450.000	USD	2.088.121	01/10/2020	BNP Paribas	(3.506)	–
TRY	6.652.000	USD	944.853	01/10/2020	Goldman Sachs	(126)	–
BRL	4.440.000	USD	825.693	02/10/2020	Citibank	(13.198)	–
IDR	10.116.000.000	USD	696.060	02/10/2020	BNP Paribas	(11.611)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.071.289)**	**(0,06)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	201.401.816	USD	144.732.989	30/07/2020	HSBC	(518.525)	(0,03)
AUD	100.551.933	USD	69.591.137	31/07/2020	HSBC	(572.268)	(0,03)
CHF	2.436.225	USD	2.582.479	31/07/2020	HSBC	(16.978)	–
CNH	47.650.168	USD	6.737.179	31/07/2020	HSBC	(11.010)	–
EUR	536.725.404	USD	606.606.460	31/07/2020	HSBC	(4.569.072)	(0,26)
GBP	110.027.034	USD	137.363.913	31/07/2020	HSBC	(2.133.818)	(0,12)
NOK	82.049	USD	8.616	31/07/2020	HSBC	(185)	–
PLN	15.505.981	USD	3.946.687	31/07/2020	HSBC	(48.672)	–
SEK	287.553	USD	30.895	31/07/2020	HSBC	(149)	–
USD	94.276	CNH	668.912	31/07/2020	HSBC	(145)	–
USD	659.429	EUR	587.935	31/07/2020	HSBC	(50)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(7.870.872)**	**(0,44)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(8.942.161)**	**(0,50)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(5.410.206)**	**(0,30)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Hang Seng Index, 30/07/2020	(92)	HKD	137.183	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2020	103	USD	5.246	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	182	USD	64.398	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	1.286	USD	2.222.211	0,12
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de futuros financieros - Activos			**2.429.038**	**0,14**
Euro-Schatz, 08/09/2020	(638)	EUR	(66.910)	–
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(737)	GBP	(855.895)	(0,05)
Hang Seng Index, 29/09/2020	(59)	HKD	(144.792)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(1.052)	USD	(743.976)	(0,04)
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	(45)	JPY	(317.466)	(0,02)
500 S&P Emini Index, 18/09/2020	275	USD	(152.724)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(370)	USD	(197.353)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2020	(3)	USD	(9.279)	–
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(2.488.395)**	**(0,14)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(59.357)**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de opciones vendidas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(2.800)	Abbott Laboratories, Compra, 98,630, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(207)	–
(2.900)	Abbott Laboratories, Compra, 100,750, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2.156)	–
(2.900)	AbbVie, Inc, Compra, 100,660, 13/07/2020	USD	RBC	(1.014)	–
(3.200)	AbbVie, Inc, Compra, 105,800, 21/08/2020	USD	RBC	(3.189)	–
(800)	Accenture plc, Compra, 225,910, 21/08/2020	USD	RBC	(2.793)	–
(465)	adidas AG, Compra, 280,714, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(536)	–
(900)	Adobe, Inc., Compra, 430,820, 13/07/2020	USD	HSBC	(5.569)	–
(30.600)	AIA Group Ltd., Compra, 76,622, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(897)	–
(63.400)	AIA Group Ltd., Compra, 78,885, 21/08/2020	HKD	RBC	(8.096)	–
(2.800)	Alibaba Group Holding Ltd., Compra, 246,750, 13/07/2020	USD	RBC	(119)	–
(3.900)	Alibaba Group Holding Ltd., Compra, 252,960, 21/08/2020	USD	RBC	(6.106)	–
(300)	Alphabet, Inc, Compra, 1.519,260, 13/07/2020	USD	RBC	(179)	–
(400)	Alphabet, Inc, Compra, 1.521,470, 13/07/2020	USD	RBC	(279)	–
(400)	Alphabet, Inc, Compra, 1.607,010, 21/08/2020	USD	RBC	(3.438)	–
(400)	Alphabet, Inc, Compra, 1.607,510, 21/08/2020	USD	RBC	(3.545)	–
(600)	Amazon.com, Inc., Compra, 2.767,720, 13/07/2020	USD	RBC	(14.437)	–
(700)	Amazon.com, Inc., Compra, 3.075,280, 21/08/2020	USD	RBC	(22.713)	–
(700)	American Tower Corp., Compra, 253,180, 13/07/2020	USD	RBC	(4.378)	–
(800)	American Tower Corp., Compra, 288,340, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(1.628)	–
(900)	Amgen, Inc, Compra, 243,700, 21/08/2020	USD	RBC	(4.885)	–
(800)	Amgen, Inc., Compra, 249,680, 13/07/2020	USD	RBC	(196)	–
(6.252)	Anglo American plc, Compra, 21,204, 21/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(1.456)	–
(6.300)	Apple, Inc., Compra, 346,110, 13/07/2020	USD	RBC	(115.687)	(0,01)
(7.100)	Apple, Inc., Compra, 390,770, 21/08/2020	USD	RBC	(53.614)	(0,01)
(581)	ASML Holding NV, Compra, 330,872, 13/07/2020	EUR	HSBC	(3.615)	–
(832)	ASML Holding NV, Compra, 340,063, 21/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(9.008)	–
(6.800)	Astellas Pharma, Inc., Compra, 1.926,000, 13/07/2020	JPY	UBS	(373)	–
(10.800)	Astellas Pharma, Inc., Compra, 2.029,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(1.445)	–
(2.430)	AstraZeneca plc, Compra, 98,146, 13/07/2020	GBP	HSBC	(67)	–
(9.500)	AT&T, Inc., Compra, 32,050, 13/07/2020	USD	RBC	(248)	–
(11.200)	AT&T, Inc., Compra, 35,220, 21/08/2020	USD	RBC	(1.160)	–
(10.968)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Compra, 22,356, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(495)	–
(900)	Autodesk, Inc., Compra, 268,250, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2.175)	–
(500)	Avago Technologies Ltd., Compra, 313,990, 13/07/2020	USD	RBC	(2.694)	–
(600)	Avago Technologies Ltd., Compra, 347,900, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2.168)	–
(9.000)	Bank of America Corp., Compra, 26,880, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(591)	–
(11.200)	Bank of America Corp., Compra, 31,510, 21/08/2020	USD	RBC	(1.291)	–
(1.200)	Berkshire Hathaway, Inc., Compra, 190,240, 13/07/2020	USD	RBC	(108)	–
(6.113)	BHP Group Ltd., Compra, 39,064, 13/07/2020	AUD	Citigroup	(114)	–
(8.153)	BHP Group Ltd., Compra, 40,484, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1.358)	–
(700)	Boeing Co. (The), Compra, 340,000, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(974)	–
(5.600)	Bridgestone Corp., Compra, 3.840,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(697)	–
(4.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Compra, 65,500, 21/08/2020	USD	RBC	(2.305)	–
(4.600)	Bristol-Myers Squibb Co., Compra, 66,310, 13/07/2020	USD	RBC	(40)	–
(3.100)	Chevron Corp., Compra, 109,000, 21/08/2020	USD	HSBC	(807)	–
(800)	Cigna Holding Co., Compra, 232,850, 21/08/2020	USD	RBC	(396)	–
(6.300)	Cisco Systems, Inc., Compra, 49,050, 13/07/2020	USD	RBC	(489)	–
(6.700)	Cisco Systems, Inc., Compra, 51,730, 21/08/2020	USD	RBC	(2.786)	–
(158.000)	CNOOC Ltd., Compra, 10,719, 21/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(534)	–
(5.700)	Coca-Cola Co. (The), Compra, 48,760, 13/07/2020	USD	RBC	(25)	–
(5.500)	Comcast Corp., Compra, 42,990, 13/07/2020	USD	RBC	(70)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(6.400)	Comcast Corp., Compra, 45,310, 21/08/2020	USD	RBC	(1.245)	–
(800)	Costco Wholesale Corp., Compra, 324,230, 21/08/2020	USD	RBC	(1.636)	–
(700)	Costco Wholesale Corp., Compra, 328,850, 13/07/2020	USD	RBC	(63)	–
(3.507)	CRH plc, Compra, 34,643, 21/08/2020	EUR	UBS	(879)	–
(1.355)	CSL Ltd., Compra, 319,003, 21/08/2020	AUD	RBC	(3.069)	–
(867)	CSL Ltd., Compra, 338,490, 13/07/2020	AUD	HSBC	(2)	–
(2.000)	Daiichi Sankyo Co. Ltd., Compra, 10.015,000, 21/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(1.497)	–
(1.600)	Daikin Industries Ltd., Compra, 18.175,000, 21/08/2020	JPY	UBS	(4.773)	–
(1.300)	Danaher Corp., Compra, 171,260, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(5.364)	–
(1.100)	Danaher Corp., Compra, 185,710, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(3.131)	–
(7.800)	DBS Group Holdings Ltd., Compra, 21,454, 13/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(532)	–
(15.900)	DBS Group Holdings Ltd., Compra, 23,258, 21/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(303)	–
(7.178)	Deutsche Telekom AG, Compra, 15,876, 21/08/2020	EUR	UBS	(1.376)	–
(5.960)	Diageo plc, Compra, 30,640, 21/08/2020	GBP	UBS	(730)	–
(5.272)	Diageo plc, Compra, 30,753, 13/07/2020	GBP	UBS	(9)	–
(1.532)	DKDSVCO Equity, Compra, 812,552, 21/08/2020	DKK	UBS	(7.951)	–
(2.200)	Dominion Energy, Inc., Compra, 93,670, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(430)	–
(3.500)	Dow Chemical Co. (The), Compra, 50,550, 21/08/2020	USD	HSBC	(1.372)	–
(1.600)	Eli Lilly and Co., Compra, 162,400, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(12.637)	–
(1.500)	Eli Lilly and Co., Compra, 166,880, 13/07/2020	USD	HSBC	(2.939)	–
(17.968)	Enel SpA, Compra, 8,036, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(3.224)	–
(1.077)	EssilorLuxottica SA, Compra, 124,358, 13/07/2020	EUR	HSBC	(282)	–
(1.183)	EssilorLuxottica SA, Compra, 129,414, 21/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(1.343)	–
(3.955)	Experian plc, Compra, 30,064, 13/07/2020	GBP	UBS	(483)	–
(4.643)	Experian plc, Compra, 30,386, 21/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(2.711)	–
(3.300)	Facebook, Inc., Compra, 257,450, 13/07/2020	USD	RBC	(605)	–
(3.800)	Facebook, Inc., Compra, 270,870, 21/08/2020	USD	RBC	(6.710)	–
(300)	Fast Retailing Co. Ltd., Compra, 72.375,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(158)	–
(1.300)	Fidelity National Information Services, Inc., Compra, 160,720, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(309)	–
(47)	Givaudan SA, Compra, 3.565,028, 21/08/2020	CHF	UBS	(4.553)	–
(53)	Givaudan SA, Compra, 3.651,900, 13/07/2020	CHF	HSBC	(371)	–
(8.129)	GlaxoSmithKline plc, Compra, 17,340, 21/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(1.451)	–
(9.289)	GlaxoSmithKline plc, Compra, 17,958, 13/07/2020	GBP	UBS	(3)	–
(900)	Global Payments, Inc., Compra, 212,860, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(268)	–
(3.700)	Hitachi Ltd., Compra, 4.032,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(348)	–
(1.500)	Home Depot, Inc. (The), Compra, 258,820, 13/07/2020	USD	RBC	(1.157)	–
(1.500)	Home Depot, Inc. (The), Compra, 276,050, 21/08/2020	USD	RBC	(2.697)	–
(52.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Compra, 82,530, 21/08/2020	USD	UBS	(5.241)	–
(5.500)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 290,333, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(28.278)	–
(6.600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Compra, 319,836, 21/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(16.929)	–
(1.800)	Hoya Corp., Compra, 11.168,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(978)	–
(5.400)	Intel Corp., Compra, 70,570, 13/07/2020	USD	RBC	–	–
(6.500)	Intel Corp., Compra, 72,440, 21/08/2020	USD	RBC	(722)	–
(1.100)	International Business Machines Corp, Compra, 133,340, 13/07/2020	USD	RBC	(29)	–
(1.300)	International Business Machines Corp., Compra, 141,010, 21/08/2020	USD	RBC	(632)	–
(500)	Intuit, Inc., Compra, 325,660, 21/08/2020	USD	RBC	(1.299)	–
(3.316)	Investor AB, Compra, 539,700, 21/08/2020	SEK	Morgan Stanley	(1.203)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(5.900)	ITOCHU Corp., Compra, 2.511,000, 21/08/2020	JPY	UBS	(1.053)	–
(4.000)	JD.com, Inc., Compra, 64,970, 13/07/2020	USD	RBC	(890)	–
(3.500)	Johnson & Johnson, Compra, 155,910, 13/07/2020	USD	RBC	(3)	–
(4.000)	Johnson & Johnson, Compra, 157,160, 21/08/2020	USD	RBC	(1.684)	–
(2.400)	JPMorgan Chase & Co., Compra, 103,560, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(790)	–
(2.900)	JPMorgan Chase & Co., Compra, 123,910, 21/08/2020	USD	RBC	(881)	–
(2.000)	Kao Corp., Compra, 9.459,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(144)	–
(4.800)	KDDI Corp., Compra, 3.474,000, 21/08/2020	JPY	UBS	(927)	–
(2.600)	Liberty Broadband Corp., Compra, 141,730, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(2.817)	–
(900)	Linde plc, Compra, 213,200, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(3.060)	–
(1.100)	Linde plc, Compra, 233,160, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2.586)	–
(12.800)	Link REIT, Compra, 72,754, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(1)	–
(21.000)	Link REIT, Compra, 73,437, 21/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(381)	–
(346)	Lonza Group AG, Compra, 521,070, 21/08/2020	CHF	UBS	(4.101)	–
(411)	L'Oreal SA, Compra, 280,277, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(5.110)	–
(1.200)	Lowe's Cos., Inc., Compra, 130,530, 13/07/2020	USD	RBC	(5.753)	–
(1.300)	Lowe's Cos., Inc., Compra, 145,100, 21/08/2020	USD	RBC	(3.189)	–
(399)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Compra, 388,881, 13/07/2020	EUR	HSBC	(3.659)	–
(444)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Compra, 431,866, 21/08/2020	EUR	UBS	(1.802)	–
(2.098)	Macquarie Group Ltd., Compra, 134,524, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1.362)	–
(1.700)	Marriott International, Inc., Compra, 129,300, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(507)	–
(900)	McDonald's Corp., Compra, 199,340, 13/07/2020	USD	RBC	(33)	–
(1.200)	McDonald's Corp., Compra, 211,740, 21/08/2020	USD	RBC	(607)	–
(1.400)	Medtronic, Inc., Compra, 106,770, 13/07/2020	USD	RBC	–	–
(9.600)	Meituan Dianping, Compra, 210,804, 21/08/2020	HKD	Citigroup	(2.295)	–
(3.300)	Merck & Co., Inc., Compra, 82,660, 13/07/2020	USD	RBC	(126)	–
(3.900)	Merck & Co., Inc., Compra, 88,000, 21/08/2020	USD	RBC	(1.153)	–
(9.900)	Microsoft Corp., Compra, 200,290, 13/07/2020	USD	RBC	(32.192)	–
(11.400)	Microsoft Corp., Compra, 217,630, 21/08/2020	USD	RBC	(34.534)	(0,01)
(10.400)	Mitsubishi Estate Co. Ltd., Compra, 1.938,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(364)	–
(9.300)	Mitsui & Co. Ltd., Compra, 1.889,000, 21/08/2020	JPY	UBS	(46)	–
(600)	Moody's Corp., Compra, 310,600, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(1.571)	–
(11.573)	National Australia Bank Ltd., Compra, 21,711, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(574)	–
(4.212)	Nestle SA, Compra, 110,166, 13/07/2020	CHF	HSBC	(147)	–
(700)	Netflix, Inc., Compra, 520,900, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(6.636)	–
(3.100)	Newmont Corp., Compra, 77,890, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	–	–
(900)	NextEra Energy, Inc., Compra, 277,640, 21/08/2020	USD	RBC	(646)	–
(300)	Nintendo Co. Ltd., Compra, 52.091,000, 21/08/2020	JPY	HSBC	(1.700)	–
(2.804)	Novartis AG, Compra, 87,523, 13/07/2020	CHF	Morgan Stanley	(81)	–
(3.023)	Novartis AG, Compra, 87,885, 21/08/2020	CHF	UBS	(1.893)	–
(5.413)	Novo Nordisk A/S, Compra, 465,279, 21/08/2020	DKK	J.P. Morgan	(4.201)	–
(4.405)	Novo Nordisk A/S, Compra, 476,811, 13/07/2020	DKK	UBS	(12)	–
(700)	NVIDIA Corp., Compra, 443,940, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(12)	–
(1.100)	NVIDIA Corp., Compra, 462,380, 21/08/2020	USD	RBC	(3.284)	–
(2.900)	Oracle Corp., Compra, 58,350, 13/07/2020	USD	HSBC	(345)	–
(3.300)	Oracle Corp., Compra, 59,040, 21/08/2020	USD	RBC	(2.336)	–
(28.200)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Compra, 9,870, 21/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(313)	–
(1.900)	PayPal Holdings,Inc., Compra, 169,460, 13/07/2020	USD	RBC	(7.356)	–
(1.900)	PayPal Holdings,Inc., Compra, 183,140, 21/08/2020	USD	RBC	(9.121)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(1.600)	PepsiCo, Inc., Compra, 139,460, 13/07/2020	USD	HSBC	(74)	–
(1.900)	PepsiCo, Inc., Compra, 141,790, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(2.066)	–
(947)	Pernod Ricard SA, Compra, 154,291, 21/08/2020	EUR	UBS	(708)	–
(7.200)	Pfizer, Inc., Compra, 38,730, 21/08/2020	USD	RBC	(601)	–
(6.500)	Pfizer, Inc., Compra, 40,490, 13/07/2020	USD	RBC	–	–
(19.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 84,610, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(26)	–
(35.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Compra, 86,104, 21/08/2020	HKD	RBC	(1.311)	–
(3.300)	Procter & Gamble Co. (The), Compra, 120,600, 13/07/2020	USD	RBC	(2.150)	–
(3.500)	Procter & Gamble Co. (The), Compra, 126,630, 21/08/2020	USD	RBC	(3.801)	–
(1.700)	Prologis, Inc., Compra, 96,010, 13/07/2020	USD	HSBC	(625)	–
(1.702)	Prosus NV, Compra, 96,278, 13/07/2020	EUR	UBS	(20)	–
(2.600)	Raytheon Technologies Corp., Compra, 82,070, 21/08/2020	USD	RBC	(532)	–
(1.462)	Reckitt Benckiser Group plc, Compra, 73,534, 21/08/2020	GBP	UBS	(5.072)	–
(1.670)	Reckitt Benckiser Group plc, Compra, 74,993, 13/07/2020	GBP	UBS	(1.881)	–
(4.200)	Recruit Holdings Co. Ltd., Compra, 4.590,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(222)	–
(1.158)	Roche Holding AG, Compra, 349,483, 21/08/2020	CHF	UBS	(3.312)	–
(1.159)	Roche Holding AG, Compra, 367,205, 13/07/2020	CHF	J.P. Morgan	(5)	–
(1.207)	Safran SA, Compra, 120,094, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(626)	–
(1.600)	salesforce.com, Inc., Compra, 203,980, 13/07/2020	USD	RBC	(483)	–
(1.400)	salesforce.com, Inc., Compra, 205,750, 21/08/2020	USD	RBC	(3.672)	–
(8.946)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 55.165,000, 13/07/2020	USD	Goldman Sachs	(1.910)	–
(12.149)	Samsung Electronics Co. Ltd., Compra, 59.258,000, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(3.078)	–
(2.284)	Sanofi, Compra, 95,900, 13/07/2020	EUR	UBS	(419)	–
(1.508)	SAP SE, Compra, 118,564, 13/07/2020	EUR	UBS	(10.172)	–
(1.890)	SAP SE, Compra, 130,025, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(6.371)	–
(1.503)	Schneider Electric SE, Compra, 104,457, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(4.219)	–
(1.381)	Siemens AG, Compra, 104,801, 13/07/2020	EUR	HSBC	(2.740)	–
(1.440)	Siemens AG, Compra, 115,990, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(1.418)	–
(2.751)	SK Hynix, Inc., Compra, 96.194,000, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(123)	–
(3.396)	SK Hynix, Inc., Compra, 101.129,000, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(1.309)	–
(6.596)	Smith & Nephew plc, Compra, 18,271, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(403)	–
(3.800)	SoftBank Group Corp., Compra, 6.232,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(1.733)	–
(2.200)	Sony Corp., Compra, 7.759,000, 13/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(857)	–
(4.000)	Sony Corp., Compra, 8.386,000, 21/08/2020	JPY	HSBC	(1.625)	–
(2.600)	Starbucks Corp., Compra, 87,000, 13/07/2020	USD	RBC	(2)	–
(2.700)	Starbucks Corp., Compra, 88,490, 21/08/2020	USD	HSBC	(782)	–
(4.600)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Compra, 3.585,000, 21/08/2020	JPY	RBC	(226)	–
(1.300)	Synopsys, Inc., Compra, 182,100, 13/07/2020	USD	HSBC	(12.163)	–
(46.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Compra, 314,670, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(7.062)	–
(78.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Compra, 343,480, 21/08/2020	USD	UBS	(4.350)	–
(6.900)	Tencent Holdings Ltd., Compra, 489,940, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(14.656)	–
(11.500)	Tencent Holdings Ltd., Compra, 495,223, 21/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(39.788)	(0,01)
(200)	Tesla, Inc., Compra, 1.195,040, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(1.562)	–
(200)	Tesla, Inc., Compra, 1.678,520, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2.141)	–
(600)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Compra, 367,860, 13/07/2020	USD	RBC	(824)	–
(700)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Compra, 381,200, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(3.501)	–
(4.126)	TOTAL SA, Compra, 40,272, 21/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(661)	–
(2.600)	Toyota Motor Corp., Compra, 7.088,000, 13/07/2020	JPY	HSBC	(776)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de opciones vendidas (continuación)

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
(2.500)	Toyota Motor Corp., Compra, 7.521,000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(926)	–
(16.880)	Transurban Group, Compra, 15,338, 13/07/2020	AUD	UBS	(190)	–
(23.986)	Transurban Group, Compra, 15,725, 21/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(2.100)	–
(4.100)	Truist Financial Corp., Compra, 49,300, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(872)	–
(1.300)	UnitedHealth Group, Inc., Compra, 314,970, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(500)	–
(1.500)	UnitedHealth Group, Inc., Compra, 333,570, 21/08/2020	USD	RBC	(3.338)	–
(900)	VeriSign, Inc., Compra, 233,250, 21/08/2020	USD	RBC	(1.358)	–
(5.000)	Verizon Communications Inc, Compra, 60,950, 21/08/2020	USD	RBC	(425)	–
(1.731)	VINCI SA, Compra, 92,251, 13/07/2020	EUR	HSBC	(80)	–
(1.907)	VINCI SA, Compra, 97,812, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(890)	–
(1.700)	Visa, Inc., Compra, 215,520, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(1.957)	–
(1.230)	Volkswagen AG, Compra, 165,287, 21/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(662)	–
(2.516)	Vonovia SE, Compra, 51,608, 13/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(5.861)	–
(1.500)	Walmart, Inc., Compra, 129,140, 21/08/2020	USD	RBC	(1.376)	–
(1.600)	Walmart, Inc., Compra, 133,800, 13/07/2020	USD	RBC	–	–
(2.700)	Walt Disney Co. (The), Compra, 135,880, 13/07/2020	USD	RBC	(56)	–
(3.100)	Walt Disney Co. (The), Compra, 138,580, 21/08/2020	USD	HSBC	(1.702)	–
(1.800)	Waste Connections, Inc., Compra, 99,480, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(162)	–
(2.000)	Waste Connections, Inc., Compra, 103,700, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(1.418)	–
(8.191)	Wesfarmers Ltd., Compra, 46,263, 21/08/2020	AUD	RBC	(6.189)	–
(14.207)	Westpac Banking Corp., Compra, 20,855, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1.064)	–
(7.800)	Weyerhaeuser Co., Compra, 27,520, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(858)	–
(11.336)	Woodside Petroleum Ltd., Compra, 25,965, 21/08/2020	AUD	RBC	(955)	–
(5.234)	Woolworths Group Ltd., Compra, 37,660, 13/07/2020	AUD	RBC	(1.463)	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(763.810)**	**(0,04)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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. 4.1% 15/02/2028	USD	188.000	215.577	0,13
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	195.000	203.048	0,12
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	280.000	314.400	0,19
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026	EUR	150.000	165.731	0,10
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150.000	162.428	0,10
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	53.000	58.777	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	165.000	205.198	0,12
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	49.000	50.089	0,03
			1.375.248	**0,83**
Consumo discrecional				
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	123.000	138.709	0,08
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	294.000	334.519	0,21
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	75.000	74.660	0,04
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100.000	123.345	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	255.000	284.040	0,18
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	86.000	90.640	0,05
			1.045.913	**0,63**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	220.000	252.476	0,15
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	212.000	240.721	0,15
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	117.000	131.636	0,08
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	250.000	288.030	0,17
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	26.000	29.425	0,02
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	131.000	150.112	0,09
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	165.000	194.421	0,12
			1.286.821	**0,78**
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	123.000	125.140	0,08
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	122.000	122.232	0,07
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	30.000	27.330	0,02
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	27.000	23.433	0,01
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	56.000	59.797	0,04
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	289.000	254.837	0,15
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	93.000	101.453	0,06
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	120.000	119.759	0,07
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	88.000	71.520	0,04
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	64.000	67.607	0,04
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	36.000	35.937	0,02
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	13.000	12.493	0,01
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	63.000	61.315	0,04
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	94.000	92.644	0,06
Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	420.000	430.827	0,25
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	53.000	59.234	0,04
			1.665.558	**1,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Finanzas				
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	120.000	133.335	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	1.179.000	1.305.253	0,79
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	300.000	321.894	0,19
Bankia SA, Reg. S 0.75% 09/07/2026	EUR	300.000	326.063	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.75% 19/12/2024	GBP	200.000	255.236	0,15
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	245.000	286.488	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027	EUR	200.000	240.234	0,14
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	300.000	341.324	0,21
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	146.000	158.968	0,10
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	30.000	32.220	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 0.5% 28/08/2023	EUR	100.000	112.290	0,07
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250.000	258.390	0,16
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	282.000	316.723	0,19
European Investment Bank 1.625% 15/12/2020	USD	3.873.000	3.897.384	2,34
Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020	USD	3.843.000	3.875.573	2,33
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2022	EUR	700.000	792.703	0,48
Housing & Development Board, Reg. S 2.233% 21/02/2022	SGD	2.250.000	1.652.970	1,00
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	186.000	190.641	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	1.075.000	1.227.760	0,74
Japan Government Two Year Bond 0.1% 01/04/2022	JPY	82.050.000	765.043	0,46
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.75% 15/07/2020	USD	3.869.000	3.872.232	2,32
Lloyds Banking Group plc, FRN 1.326% 15/06/2023	USD	200.000	201.146	0,12
Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	650.000	644.043	0,39
Moody's Corp. 3.25% 20/05/2050	USD	40.000	43.420	0,03
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	12.000	13.838	0,01
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	240.000	269.414	0,16
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	133.000	144.535	0,09
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	46.000	50.062	0,03
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 02/12/2044	USD	979.000	1.082.035	0,65
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400.000	392.099	0,24
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	196.000	212.868	0,13
US Treasury 1.875% 30/11/2021	USD	742.400	760.453	0,46
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	2.144.500	2.445.697	1,47
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	2.045.400	2.365.000	1,43
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	1.847.600	2.103.150	1,27

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	100.000	114.902	0,07
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	200.000	246.109	0,15
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	214.000	241.591	0,15
Western Australian Treasury Corp., Reg. S 5% 23/07/2025	AUD	1.900.000	1.586.288	0,96
			33.279.374	**20,06**
Asistencia sanitaria				
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	148.000	161.262	0,10
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	133.000	141.165	0,09
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	200.000	221.795	0,13
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	55.000	59.633	0,04
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	69.000	90.675	0,05
CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	68.000	82.747	0,05
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	99.000	111.445	0,07
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	38.000	41.699	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	390.000	435.660	0,26
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	236.000	255.368	0,15
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	84.000	91.095	0,05
			1.692.544	**1,02**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	200.000	255.512	0,15
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	90.000	100.817	0,06
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	57.000	59.225	0,04
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	54.000	57.688	0,03
FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	133.000	141.532	0,09
General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	35.000	34.933	0,02
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	177.000	169.009	0,10
Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	500.000	373.493	0,23
Rentokil Initial plc, Reg. S 0.875% 30/05/2026	EUR	255.000	284.903	0,17
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	140.000	144.307	0,09
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	275.000	301.326	0,18
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	55.000	55.342	0,03
			1.978.087	**1,19**
Tecnología de la información				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	150.000	160.560	0,09
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	71.000	83.424	0,05
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	62.000	78.028	0,05
			322.012	**0,19**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	146.000	154.045	0,09
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	60.000	84.521	0,05
LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	82.000	88.662	0,05
Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	46.000	48.270	0,03
Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	USD	261.000	291.526	0,18

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	68.000	69.360	0,04
			736.384	**0,44**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	193.000	219.283	0,13
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	337.000	338.050	0,20
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	110.000	115.431	0,07
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	106.000	114.765	0,07
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	116.000	129.087	0,08
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	81.000	87.847	0,05
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	278.000	299.290	0,18
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	430.000	432.729	0,26
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	291.000	332.764	0,20
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	186.000	184.827	0,11
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	165.000	180.482	0,11
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	48.000	50.922	0,03
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	232.000	219.650	0,13
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	225.000	296.105	0,18
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	79.000	78.446	0,05
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	145.000	158.525	0,10
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	440.000	524.563	0,32
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.25% 06/12/2024	EUR	200.000	232.894	0,14
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	338.000	360.740	0,22
			4.356.400	**2,63**
Servicios públicos				
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	50.000	52.504	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	65.000	63.569	0,04
Sempra Energy 4% 01/02/2048	USD	106.000	117.959	0,07
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	139.000	162.129	0,10
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	230.000	281.395	0,17
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	220.000	293.620	0,18
			971.176	**0,59**
Total Bonos			**48.709.517**	**29,36**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	3.316	250.398	0,15
Alphabet, Inc. 'A'	USD	644	898.669	0,54
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	510	259.600	0,16
Comcast Corp. 'A'	USD	11.275	438.683	0,26
Facebook, Inc. 'A'	USD	2.585	569.880	0,34
Netflix, Inc.	USD	174	77.735	0,05
Spotify Technology SA	USD	813	215.434	0,13
Tencent Holdings Ltd.	HKD	9.200	591.535	0,36
T-Mobile US, Inc.	USD	2.109	223.350	0,13
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	2.109	435	–
Walt Disney Co. (The)	USD	1.180	131.375	0,08
			3.657.094	**2,20**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	623	161.948	0,10
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.030	435.604	0,26
Amazon.com, Inc.	USD	356	953.368	0,56
Aramark	USD	4.779	107.005	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.522	95.234	0,06
Booking Holdings, Inc.	USD	163	259.204	0,16
Burberry Group plc	GBP	5.669	110.589	0,07
Continental AG	EUR	1.509	145.876	0,09
Dollar General Corp.	USD	1.598	303.675	0,18
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.002	246.105	0,15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	373	163.399	0,10
MercadoLibre, Inc.	USD	223	218.060	0,13
Next plc	GBP	2.528	151.292	0,09
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.055	196.867	0,12
Ocado Group plc	GBP	3.518	88.233	0,05
Suzuki Motor Corp.	JPY	5.200	176.339	0,11
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.827	92.694	0,06
Tractor Supply Co.	USD	1.664	218.840	0,13
Whitbread plc	GBP	3.811	101.904	0,06
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1.881	79.315	0,05
			4.305.551	**2,59**
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	29.000	110.698	0,07
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.558	157.846	0,10
Costco Wholesale Corp.	USD	1.213	365.853	0,22
Danone SA	EUR	2.666	185.045	0,11
Diageo plc	GBP	4.314	142.230	0,09
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	255	47.283	0,03
Nestle SA	CHF	5.550	614.065	0,37
PepsiCo, Inc.	USD	1.927	252.495	0,15
Philip Morris International, Inc.	USD	2.343	165.168	0,10
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.588	304.694	0,18
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.777	255.047	0,15
Swedish Match AB	SEK	1.874	130.078	0,08
			2.730.502	**1,65**
Energía				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	8.370	142.928	0,09
Equinor ASA	NOK	12.536	177.166	0,11
TOTAL SA	EUR	6.040	229.487	0,13
			549.581	**0,33**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	28.000	261.082	0,16
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11.080	111.825	0,07
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	75.200	150.339	0,09
Bank of America Corp.	USD	12.461	290.846	0,18
BlackRock, Inc.	USD	468	248.970	0,15
Chubb Ltd.	USD	1.138	142.794	0,09
DNB ASA	NOK	7.093	93.647	0,06
Erste Group Bank AG	EUR	7.653	178.092	0,11
First Republic Bank	USD	1.257	131.908	0,08
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4.365	198.990	0,12
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	37.364	70.523	0,04
JPMorgan Chase & Co.	USD	5.150	477.706	0,28
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	16.500	49.726	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	312.419	117.987	0,07
Macquarie Group Ltd.	AUD	1.721	140.139	0,08
MSCI, Inc.	USD	311	101.086	0,06
Nasdaq, Inc.	USD	2.502	294.223	0,18
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	15.500	154.946	0,09
			3.214.829	**1,94**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	2.133	189.964	0,11
Alcon, Inc.	CHF	2.066	117.728	0,07
Amgen, Inc.	USD	738	170.771	0,10
Anthem, Inc.	USD	561	145.466	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	1.676	58.000	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.207	243.138	0,15
CSL Ltd.	AUD	1.053	207.176	0,12
Danaher Corp.	USD	1.914	329.777	0,20
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.609	109.097	0,07
Eli Lilly and Co.	USD	2.053	334.412	0,20
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.193	114.649	0,07
Johnson & Johnson	USD	1.876	260.938	0,16
Koninklijke Philips NV	EUR	1.887	87.370	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	2.321	176.634	0,11
Roche Holding AG	CHF	1.504	519.664	0,31
Straumann Holding AG	CHF	98	83.745	0,05
Terumo Corp.	JPY	2.200	83.301	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.057	370.546	0,22
UCB SA	EUR	950	109.525	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.705	493.961	0,30
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	287	63.228	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	964	112.452	0,07
			4.381.542	**2,64**
Productos industriales				
Bunzl plc	GBP	5.953	158.155	0,10
Caterpillar, Inc.	USD	1.102	137.744	0,08
Deere & Co.	USD	1.720	263.845	0,16
Fortive Corp.	USD	3.227	218.921	0,13
Kingspan Group plc	EUR	3.295	209.423	0,13
Legrand SA	EUR	1.937	146.475	0,09
Makita Corp.	JPY	2.200	79.891	0,05
Nabtesco Corp.	JPY	6.100	187.829	0,11
Otis Worldwide Corp.	USD	2.786	157.916	0,10
Prysmian SpA	EUR	3.720	86.026	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.300	180.989	0,11
Schneider Electric SE	EUR	5.535	611.511	0,38
Siemens AG	EUR	1.786	206.928	0,12
Trane Technologies plc	USD	2.094	186.689	0,11
TransUnion	USD	1.236	103.941	0,06
Union Pacific Corp.	USD	1.723	284.588	0,17
Verisk Analytics, Inc.	USD	757	124.357	0,07
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.129	318.326	0,19
Volvo AB 'B'	SEK	5.364	83.220	0,05
			3.746.774	**2,26**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	1.096	232.843	0,14
Adobe, Inc.	USD	1.031	436.597	0,26
Apple, Inc.	USD	1.963	709.289	0,42
ASML Holding NV	EUR	1.597	578.131	0,35
Cadence Design Systems, Inc.	USD	860	80.740	0,05
First Solar, Inc.	USD	2.196	108.733	0,07
Hexagon AB 'B'	SEK	906	52.196	0,03
Intuit, Inc.	USD	928	267.131	0,16
Keyence Corp.	JPY	400	167.130	0,10
Microsoft Corp.	USD	5.263	1.043.138	0,62
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.900	111.326	0,07
NVIDIA Corp.	USD	845	310.114	0,19
PayPal Holdings, Inc.	USD	951	159.898	0,10
salesforce.com, Inc.	USD	609	111.384	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.001	351.327	0,21
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	875	264.471	0,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7.264	408.517	0,25
Texas Instruments, Inc.	USD	3.477	432.929	0,26
Visa, Inc. 'A'	USD	3.043	581.614	0,35
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	416	104.610	0,06
			6.512.118	**3,92**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	16.173	397.554	0,24
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.951	102.137	0,06
Linde plc	EUR	1.234	259.291	0,16
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	257	145.226	0,09
Sika AG	CHF	647	123.893	0,07
Symrise AG	EUR	1.444	167.935	0,10
Umicore SA	EUR	1.753	81.666	0,05
			1.277.702	**0,77**
Sector inmobiliario				
Equinix, Inc., REIT	USD	194	133.652	0,08
SBA Communications Corp., REIT	USD	316	91.384	0,06
			225.036	**0,14**
Servicios públicos				
Iberdrola SA	EUR	12.061	139.997	0,08
National Grid plc	GBP	9.389	113.944	0,07
NextEra Energy, Inc.	USD	1.309	312.035	0,19
			565.976	**0,34**
Total Renta variable			**31.166.705**	**18,78**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**79.876.222**	**48,14**
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	200.000	197.037	0,12
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	115.000	147.418	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	189.000	254.132	0,15
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	423.000	470.070	0,28
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	95.000	108.503	0,07
			1.177.160	**0,71**
Consumo discrecional				
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	58.696	62.359	0,04
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	224.000	232.505	0,13
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	26.000	26.829	0,02
			321.693	**0,19**
Bienes de consumo básico				
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	72.000	77.854	0,04
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	50.000	59.409	0,04
			137.263	**0,08**
Energía				
Canada 0% 10/12/2020	CAD	2.160.000	1.577.653	0,94
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	415.000	425.102	0,26
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	61.000	54.701	0,03
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	147.000	142.372	0,09
			2.199.828	**1,32**
Finanzas				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	126.000	106.165	0,06
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	504.000	563.146	0,34
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	558.000	579.802	0,35
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	103.000	117.232	0,07
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	176.000	192.268	0,12
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	100.000	118.473	0,07
Insurance Australia Group Ltd., FRN 2.2% 15/06/2044	AUD	500.000	337.240	0,20
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	602.000	638.724	0,38
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	292.000	287.417	0,17
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	243.000	290.244	0,17
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	143.000	150.977	0,09
State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	41.000	46.223	0,03
US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	1.921.200	1.920.726	1,16
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	1.500.000	1.499.543	0,90
US Treasury Bill 0% 31/12/2020	USD	5.887.600	5.883.012	3,56
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	149.000	153.784	0,09
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	310.000	336.481	0,20
Westpac Banking Corp., FRN 5% Perpetual	USD	1.139.000	1.127.722	0,68
			14.349.179	**8,64**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	292.000	353.821	0,21
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	250.000	265.143	0,16
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	28.000	29.594	0,02
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	60.000	66.805	0,04
Baxter International, Inc., 144A 3.95% 01/04/2030	USD	88.000	104.548	0,06
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	270.000	310.794	0,19
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	62.000	65.565	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	253.000	279.005	0,17
			1.475.275	**0,89**
Productos industriales				
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	500.000	350.227	0,21
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	152.000	150.982	0,09
ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	500.000	363.669	0,23
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	97.000	105.567	0,06
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	66.000	69.451	0,04
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	115.000	115.159	0,07
			1.155.055	**0,70**
Tecnología de la información				
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	198.000	218.845	0,13
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	197.000	217.942	0,13
Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	81.000	87.604	0,05
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	185.000	206.313	0,12
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	150.000	167.961	0,10
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	72.000	77.633	0,05
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	235.000	259.780	0,17
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	120.000	122.185	0,07
			1.358.263	**0,82**
Materiales				
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	155.000	159.072	0,10
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	144.000	148.383	0,09
			307.455	**0,19**
Sector inmobiliario				
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	144.000	155.898	0,09
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	192.000	191.345	0,12
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	42.000	48.787	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.5% 12/02/2025	USD	567.000	591.675	0,36
			987.705	**0,60**
Servicios públicos				
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	200.000	228.481	0,14
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	25.000	32.158	0,02
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	172.000	171.785	0,10
			432.424	**0,26**
Total Bonos			**23.901.300**	**14,40**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**23.901.300**	**14,40**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Clase I Dist.	USD	304.454	8.234.151	4,96
Schroder ISF Global High Yield - Clase I USD Dist.	USD	162.013	6.711.028	4,04
Schroder ISF QEP Global Active Value - Clase I Acum.	USD	69.202	16.553.974	9,98
			31.499.153	**18,98**
Fondos de inversión				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Clase I Acum.	USD	74.103	8.479.358	5,11
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Clase I Acum.	USD	31.091	3.261.817	1,97
Schroder ISF Securitised Credit	USD	79.286	8.384.607	5,05
			20.125.782	**12,13**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**51.624.935**	**31,11**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión				
iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF'A'	USD	955.303	5.026.804	3,03
			5.026.804	**3,03**
Total Fondos negociados en bolsa			**5.026.804**	**3,03**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**56.651.739**	**34,14**
Total de inversiones			**160.429.261**	**96,68**
Efectivo			**6.572.652**	**3,96**
Otros activos/(pasivos)			**(1.069.511)**	**(0,64)**
Total Patrimonio neto			**165.932.402**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
EUR	299.446	USD	324.812	28/08/2020	Citibank	11.278	0,01
USD	1.659.380	GBP	1.346.598	28/08/2020	Goldman Sachs	4.088	–
EUR	4.798.146	USD	5.354.424	04/09/2020	Westpac Banking	31.735	0,02
JPY	30.385.382	USD	280.003	04/09/2020	ANZ	2.289	–
USD	276.622	AUD	398.627	04/09/2020	ANZ	2.982	–
USD	321.470	AUD	465.306	04/09/2020	Commonwealth Bank of Australia	2.058	–
USD	732.723	AUD	1.057.586	04/09/2020	Westpac Banking	6.738	–
USD	1.059.149	EUR	936.408	04/09/2020	ANZ	7.985	0,01
USD	244.785	GBP	197.429	04/09/2020	ANZ	2.089	–
USD	2.008.532	JPY	215.875.809	04/09/2020	ANZ	2.965	–
USD	767.088	JPY	82.444.829	04/09/2020	Westpac Banking	1.145	–
USD	186.588	SGD	260.000	04/09/2020	ANZ	413	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**75.765**	**0,04**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	1.152	SGD	1.603	30/07/2020	HSBC	4	–
PLN	49.249	USD	12.376	31/07/2020	HSBC	5	–
USD	7.974	AUD	11.482	31/07/2020	HSBC	93	–
USD	15.280	CNH	108.031	31/07/2020	HSBC	31	–
USD	2.565	EUR	2.264	31/07/2020	HSBC	25	–
USD	15.852	ZAR	275.104	31/07/2020	HSBC	68	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**226**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**75.991**	**0,04**
USD	1.090.035	AUD	1.620.000	27/08/2020	Commonwealth Bank of Australia	(22.009)	(0,01)
USD	5.876.780	EUR	5.417.933	28/08/2020	Goldman Sachs	(204.160)	(0,12)
USD	185.770	EUR	171.545	28/08/2020	RBC	(6.768)	–
AUD	465.306	USD	319.770	04/09/2020	Commonwealth Bank of Australia	(359)	–
AUD	514.478	USD	356.767	04/09/2020	Westpac Banking	(3.601)	–
GBP	2.575.925	USD	3.193.800	04/09/2020	ANZ	(27.251)	(0,02)
JPY	716.796.560	USD	6.669.153	04/09/2020	ANZ	(9.845)	(0,01)
USD	9.221.955	AUD	13.706.340	04/09/2020	ANZ	(186.834)	(0,11)
USD	1.602.597	AUD	2.374.443	04/09/2020	Westpac Banking	(27.352)	(0,02)
USD	1.581.692	CAD	2.168.108	04/09/2020	Westpac Banking	(3.511)	–
USD	9.194.788	EUR	8.239.421	04/09/2020	Westpac Banking	(54.374)	(0,03)
USD	1.460.395	SGD	2.052.483	04/09/2020	Westpac Banking	(9.297)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(555.361)**	**(0,33)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	414.371	USD	297.764	30/07/2020	HSBC	(1.052)	–
AUD	6.113.820	USD	4.231.283	31/07/2020	HSBC	(34.756)	(0,02)
CNH	75.426.949	USD	10.664.515	31/07/2020	HSBC	(17.450)	(0,01)
EUR	1.186.539	USD	1.341.023	31/07/2020	HSBC	(10.099)	(0,01)
NZD	96.423.071	USD	62.511.129	31/07/2020	HSBC	(667.333)	(0,40)
PLN	6.083.456	USD	1.548.481	31/07/2020	HSBC	(19.174)	(0,01)
USD	112.815	CNH	799.814	31/07/2020	HSBC	(84)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Target Return

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
ZAR	23.773.141	USD	1.373.884	31/07/2020	HSBC	(9.858)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(759.806)**	**(0,46)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.315.167)**	**(0,79)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.239.176)**	**(0,75)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Euro-Schatz, 08/09/2020	13	EUR	1.020	–
Long Gilt, 28/09/2020	3	GBP	1.991	–
MSCI Ac Asia Ex J Equity Index, 18/09/2020	17	USD	4.031	–
SPI 200 Index, 17/09/2020	58	AUD	123.826	0,07
US 2 Year Note, 30/09/2020	5	USD	254	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	13	USD	6.094	–
US Long Bond, 21/09/2020	6	USD	11.719	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	16	USD	60.531	0,04
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**209.466**	**0,12**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	10	CAD	(804)	–
Euro-Bobl, 08/09/2020	(5)	EUR	(3.139)	–
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(73)	EUR	(132.631)	(0,08)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(33)	USD	(25.988)	(0,02)
US 2 Year Note, 30/09/2020	(95)	USD	(12.617)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(199)	USD	(243.144)	(0,14)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(418.323)**	**(0,25)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(208.857)**	**(0,13)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
52	S&P 500 Emini Index, Venta, 2.770,000, 18/09/2020	USD	UBS	207.025	0,12
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**207.025**	**0,12**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Inflation Plus*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Energía				
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	4.100.000	123.015	0,70
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	110.000	95.772	0,55
			218.787	**1,25**
Finanzas				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	124.000	252.592	1,44
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	800	165.184	0,94
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	110.000	110.071	0,63
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	1.500.000	1.501.620	8,55
France Treasury Bill BTF 0% 21/10/2020	EUR	780.000	781.349	4,45
France Treasury Bill BTF 0% 04/11/2020	EUR	780.000	781.518	4,45
France Treasury Bill BTF 0% 18/11/2020	EUR	550.000	551.190	3,14
France Treasury Bill BTF 0% 02/12/2020	EUR	1.500.000	1.503.570	8,56
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	4.028.000.000	248.602	1,42
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	2.446.000.000	163.454	0,93
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	3.456.000.000	228.201	1,30
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	1.419.000.000	87.942	0,50
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	3.400.000	176.651	1,01
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	7.000.000	294.471	1,68
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	12.330.000	168.868	0,96
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	1.241.300	72.796	0,41
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	2.350.000	99.556	0,57
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	5.345.000	239.568	1,36
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	2.940.000	130.123	0,74
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	3.170.000	108.438	0,62
Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	277.000	9.845	0,06
Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	480.000	15.686	0,09
Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	433.000	16.865	0,10
Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	485.000	15.585	0,09
US Treasury 2% 15/02/2025	USD	700.000	674.684	3,84
US Treasury 1.125% 28/02/2025	USD	265.000	246.029	1,40
US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	516.000	498.912	2,84
			9.143.370	**52,08**
Total Bonos			**9.362.157**	**53,33**
Renta variable				
Energía				
Cenovus Energy, Inc.	USD	25.100	104.387	0,59
Devon Energy Corp.	USD	7.500	74.161	0,42
Diamondback Energy, Inc.	USD	2.100	77.331	0,44
Eni SpA	EUR	19.000	161.234	0,92
Galp Energia SGPS SA	EUR	16.600	170.232	0,97
Noble Energy, Inc.	USD	10.000	76.883	0,44
Repsol SA	EUR	8.800	67.883	0,39
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	8.800	3.772	0,02
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	10.000	142.051	0,81
Schlumberger Ltd.	USD	4.700	75.251	0,43
TOTAL SA	EUR	5.000	169.475	0,97
			1.122.660	**6,40**
Materiales				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	490	27.223	0,16
Barrick Gold Corp.	USD	1.190	27.762	0,16
Centerra Gold, Inc.	CAD	2.950	28.958	0,16

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Inflation Plus*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Eldorado Gold Corp.	USD	3.460	29.500	0,17
Endeavour Mining Corp.	CAD	1.260	26.419	0,15
Gold Fields Ltd., ADR	USD	3.740	30.628	0,17
Newmont Corp.	USD	520	27.623	0,16
OceanaGold Corp.	CAD	13.870	26.685	0,15
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	9.090	30.177	0,17
St Barbara Ltd.	AUD	13.840	26.705	0,15
			281.680	**1,60**
Total Renta variable			**1.404.340**	**8,00**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**10.766.497**	**61,33**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Fondos negociados en bolsa				
Finanzas				
Gold Bullion Securities Ltd.	USD	11.864	1.751.526	9,98
WisdomTree Corn Fund	USD	650.220	348.037	1,98
WisdomTree Natural Gas Reg. S	USD	41.120.140	476.883	2,72
WisdomTree Soybean Oil	USD	68.500	176.116	1,00
WisdomTree Soybeans	USD	25.890	356.321	2,03
			3.108.883	**17,71**
Fondos de inversión				
iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return	USD	13.010	358.958	2,04
iPath Series B Bloomberg Sugar Subindex Total Return	USD	10.940	365.451	2,08
iShares Physical Silver Fund	USD	98.232	1.509.913	8,61
Xtrackers WTI Crude Oil Optimum Yield Fund	USD	25.250	646.145	3,68
			2.880.467	**16,41**
Total Fondos negociados en bolsa			**5.989.350**	**34,12**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**5.989.350**	**34,12**
Total de inversiones			**16.755.847**	**95,45**
Efectivo			**690.514**	**3,93**
Otros activos/(pasivos)			**107.772**	**0,62**
Total Patrimonio neto			**17.554.133**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Inflation Plus*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	204.564	BRL	1.185.000	02/07/2020	Goldman Sachs	10.437	0,06
EUR	349.960	BRL	1.977.000	02/07/2020	J.P. Morgan	26.087	0,15
EUR	522.135	USD	565.000	02/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	18.098	0,10
EUR	1.082.298	USD	1.186.000	02/07/2020	J.P. Morgan	24.267	0,14
IDR	6.278.463.000	EUR	353.401	02/07/2020	HSBC	39.515	0,23
USD	585.000	EUR	520.907	02/07/2020	State Street	972	0,01
EUR	226.600	RUB	17.750.000	06/07/2020	Barclays	4.327	0,02
RUB	3.600.000	EUR	42.584	06/07/2020	Barclays	2.496	0,01
RUB	14.150.000	EUR	173.556	06/07/2020	Morgan Stanley	3.636	0,02
COP	754.170.000	EUR	176.043	08/07/2020	Citibank	3.244	0,02
EUR	182.087	COP	754.170.000	08/07/2020	BNP Paribas	2.800	0,02
EUR	181.961	CLP	159.780.000	09/07/2020	BNP Paribas	8.273	0,05
EUR	134.960	MXN	3.440.000	09/07/2020	State Street	2.536	0,01
EUR	255.605	USD	279.000	09/07/2020	J.P. Morgan	6.744	0,04
MXN	4.594.000	EUR	173.708	09/07/2020	Bank of America	3.139	0,02
EUR	867.748	USD	952.000	15/07/2020	J.P. Morgan	18.706	0,11
EUR	83.030	GBP	72.600	21/07/2020	UBS	3.467	0,02
BRL	2.133.000	EUR	346.297	04/08/2020	Morgan Stanley	2.420	0,01
EUR	224.593	BRL	1.307.000	04/08/2020	BNP Paribas	10.916	0,06
EUR	142.311	BRL	826.000	04/08/2020	Goldman Sachs	7.271	0,04
EUR	340.542	USD	370.000	04/08/2020	Deutsche Bank	10.711	0,06
EUR	248.472	USD	277.000	04/08/2020	HSBC	1.544	0,01
EUR	588.424	USD	639.340	04/08/2020	Lloyds Bank plc	18.493	0,11
EUR	59.361	GBP	52.000	05/08/2020	Deutsche Bank	2.388	0,01
EUR	30.703	BRL	179.000	02/09/2020	BNP Paribas	1.491	0,01
EUR	175.054	BRL	1.054.000	02/09/2020	Standard Chartered	3.048	0,02
EUR	520.749	USD	580.000	03/09/2020	Lloyds Bank plc	4.056	0,02
EUR	262.085	MXN	6.738.000	08/09/2020	Barclays	5.206	0,03
EUR	44.398	MXN	1.142.000	08/09/2020	State Street	861	0,01
EUR	183.751	RUB	14.620.000	08/09/2020	Barclays	2.318	0,01
INR	15.160.000	EUR	176.739	08/09/2020	Barclays	581	–
EUR	78.187	CAD	120.000	16/09/2020	HSBC	48	–
EUR	174.125	ZAR	3.415.000	17/09/2020	State Street	444	–
EUR	43.160	IDR	705.000.000	28/09/2020	Deutsche Bank	658	–
EUR	174.760	MXN	4.555.000	28/09/2020	Deutsche Bank	1.628	0,01
TRY	1.276.000	EUR	160.308	01/10/2020	UBS	1.026	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**253.852**	**1,45**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**253.852**	**1,45**
TRY	1.276.000	EUR	172.151	01/07/2020	J.P. Morgan	(6.089)	(0,04)
BRL	1.000.000	EUR	175.144	02/07/2020	Deutsche Bank	(11.323)	(0,06)
BRL	2.418.000	EUR	431.650	02/07/2020	Goldman Sachs	(35.533)	(0,20)
EUR	41.377	BRL	256.000	02/07/2020	Deutsche Bank	(561)	–
EUR	390.120	IDR	6.278.463.000	02/07/2020	HSBC	(2.796)	(0,02)
CLP	159.780.000	EUR	176.163	09/07/2020	Goldman Sachs	(2.475)	(0,01)
EUR	43.670	MXN	1.154.000	09/07/2020	UBS	(753)	–
EUR	165.943	MXN	4.380.000	21/07/2020	BNP Paribas	(2.319)	(0,01)
EUR	51.507	ZAR	1.072.000	21/07/2020	BNP Paribas	(3.406)	(0,02)
EUR	89.791	ZAR	1.855.000	21/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.231)	(0,03)
EUR	23.592	ZAR	472.500	21/07/2020	Deutsche Bank	(612)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
MXN	4.380.000	EUR	173.102	21/07/2020	UBS	(4.840)	(0,03)
ZAR	1.699.750	EUR	87.167	21/07/2020	Deutsche Bank	(98)	–
ZAR	1.699.750	EUR	87.401	21/07/2020	Goldman Sachs	(331)	–
TRY	1.330.000	EUR	173.302	20/08/2020	State Street	(2.637)	(0,02)
EUR	67.993	ZAR	1.355.000	24/08/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.116)	(0,01)
EUR	108.632	ZAR	2.164.700	24/08/2020	Deutsche Bank	(1.776)	(0,01)
ZAR	3.519.700	EUR	182.421	24/08/2020	Deutsche Bank	(2.904)	(0,02)
BRL	2.600.000	EUR	456.701	02/09/2020	Citibank	(32.398)	(0,18)
EUR	180.882	JPY	22.015.000	03/09/2020	Deutsche Bank	(1.318)	(0,01)
EUR	51.737	USD	59.000	03/09/2020	ANZ	(824)	(0,01)
EUR	267.669	USD	303.000	03/09/2020	State Street	(2.259)	(0,01)
JPY	22.015.000	EUR	183.758	03/09/2020	Standard Chartered	(1.558)	(0,01)
CLP	234.710.000	EUR	266.368	04/09/2020	BNP Paribas	(11.306)	(0,06)
COP	1.098.500.000	EUR	265.691	04/09/2020	BNP Paribas	(6.083)	(0,04)
MXN	858.000	EUR	33.883	08/09/2020	UBS	(1.172)	(0,01)
RUB	14.620.000	EUR	184.911	08/09/2020	Barclays	(3.478)	(0,02)
EUR	51.653	AUD	85.000	16/09/2020	Standard Chartered	(312)	–
EUR	624.883	USD	707.000	16/09/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4.759)	(0,03)
EUR	476.993	USD	540.000	16/09/2020	Lloyds Bank plc	(3.921)	(0,02)
EUR	861.498	USD	968.000	22/09/2020	J.P. Morgan	(465)	–
EUR	1.703.003	USD	1.913.000	24/09/2020	Morgan Stanley	(363)	–
EUR	1.031.421	USD	1.166.000	01/10/2020	ANZ	(6.632)	(0,04)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(161.648)**	**(0,92)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(161.648)**	**(0,92)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**92.204**	**0,53**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	12	EUR	15.510	0,09
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**15.510**	**0,09**
EURO STOXX Bank Index, 18/09/2020	111	EUR	(13.320)	(0,08)
FTSE Bursa Malaysia KLCI Index, 30/07/2020	23	MYR	(2.155)	(0,01)
RDX USD Index, 18/09/2020	29	USD	(15.023)	(0,09)
SET50 Index, 29/09/2020	68	THB	(7.318)	(0,04)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(37.816)**	**(0,22)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(22.306)**	**(0,13)**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japan DGF

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Energía				
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	66.840.000	6.075.128.504	5,75
			6.075.128.504	**5,75**
Finanzas				
Australia Government Bond, Reg. S 5.5% 21/04/2023	AUD	33.043.000	2.792.437.244	2,64
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	7.320.000	600.282.994	0,57
New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	NZD	21.825.000	1.723.100.703	1,63
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.65% 30/07/2025	EUR	35.600.000	5.359.220.147	5,07
US Treasury 2.25% 31/03/2021	USD	81.237.000	8.856.420.740	8,38
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	35.866.700	4.110.473.121	3,89
US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	37.000.000	4.294.105.943	4,06
			27.736.040.892	**26,24**
Total Bonos			**33.811.169.396**	**31,99**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**33.811.169.396**	**31,99**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - FIA				
Fondos de inversión				
Schroder Asian Investment Grade Credit A - Clase I'I'	SGD	26.243.282	2.294.411.331	2,17
Schroder ISF China Local Currency Bond - Clase I Acum.	CNY	265.003	3.213.449.339	3,04
			5.507.860.670	**5,21**
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			**5.507.860.670**	**5,21**
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Finanzas				
Schroder ISF Global Bond - Clase I Acum.	USD	10.314.530	17.470.373.354	16,53
			17.470.373.354	**16,53**
Productos industriales				
Schroder ISF Asian Total Return - Clase I Acum.	USD	124.257	4.694.678.475	4,44
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Clase I Acum.	USD	1.787.454	7.659.632.669	7,25
Schroder ISF Euro Equity - Clase I Acum.	EUR	168.929	1.021.184.471	0,97
Schroder ISF Global Corporate Bond - Clase I Acum.	USD	3.028.069	5.203.128.795	4,92
Schroder ISF Global Equity - Clase I Acum.	USD	923.955	3.697.144.903	3,50
Schroder ISF Global High Yield - Clase I Acum.	USD	829.209	5.018.514.809	4,75
Schroder ISF Japanese Equity - Clase I Acum.	JPY	2.414.704	3.749.638.068	3,55
Schroder ISF QEP Global Core - Clase I Acum.	USD	1.136.676	4.443.790.893	4,20
			35.487.713.083	**33,58**
Fondos de inversión				
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Clase I USD Acum.	USD	169.124	2.121.181.559	2,01
			2.121.181.559	**2,01**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**55.079.267.996**	**52,12**
Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	USD	245.772	2.849.217.425	2,70
			2.849.217.425	**2,70**
Total Fondos negociados en bolsa			**2.849.217.425**	**2,70**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**63.436.346.091**	**60,03**
Total de inversiones			**97.247.515.487**	**92,02**
Efectivo			**9.999.765.724**	**9,46**
Otros activos/(pasivos)			**(1.565.927.743)**	**(1,48)**
Total Patrimonio neto			**105.681.353.468**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Japan DGF

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY	% del patrimonio neto
EUR	28.120.695	NOK	300.500.000	16/07/2020	Standard Chartered	69.211.197	0,07
EUR	45.000.000	USD	49.963.635	16/07/2020	UBS	90.209.113	0,08
JPY	1.069.724.480	EUR	8.800.000	16/07/2020	Standard Chartered	3.577.059	–
NOK	100.500.000	EUR	9.128.690	16/07/2020	Barclays	10.299.319	0,01
NOK	100.000.000	EUR	9.082.304	16/07/2020	HSBC	10.365.577	0,01
NOK	100.000.000	EUR	9.081.436	16/07/2020	UBS	10.470.822	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**194.133.087**	**0,18**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**194.133.087**	**0,18**
JPY	3.849.419.337	AUD	55.367.000	16/07/2020	UBS	(231.625.449)	(0,22)
JPY	3.998.206.413	CAD	52.392.000	16/07/2020	UBS	(116.989.540)	(0,11)
JPY	18.510.802.916	EUR	159.693.000	16/07/2020	HSBC	(836.501.633)	(0,79)
JPY	7.077.616.550	EUR	59.000.000	16/07/2020	UBS	(70.417.293)	(0,07)
JPY	819.995.662	NOK	77.800.000	16/07/2020	HSBC	(44.140.631)	(0,04)
JPY	1.991.501.455	NZD	30.997.000	16/07/2020	UBS	(146.605.920)	(0,14)
JPY	918.375.910	SEK	84.100.000	16/07/2020	Standard Chartered	(54.533.379)	(0,05)
JPY	5.491.000.000	TWD	1.520.000.000	16/07/2020	UBS	(65.163.484)	(0,06)
JPY	55.337.991.102	USD	516.060.000	16/07/2020	HSBC	(41.269.265)	(0,04)
MXN	555.500.000	USD	24.948.318	16/07/2020	Standard Chartered	(100.144.663)	(0,09)
USD	29.412.792	AUD	45.000.000	16/07/2020	HSBC	(160.568.023)	(0,15)
USD	12.566.195	CAD	17.650.000	16/07/2020	UBS	(37.842.219)	(0,04)
USD	48.882.682	CNH	350.000.000	16/07/2020	HSBC	(60.273.225)	(0,06)
USD	13.753.434	EUR	12.719.000	16/07/2020	Barclays	(65.042.542)	(0,06)
USD	20.797.264	SGD	29.610.000	16/07/2020	HSBC	(50.663.545)	(0,05)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.081.780.811)**	**(1,97)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.081.780.811)**	**(1,97)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.887.647.724)**	**(1,79)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY	% del patrimonio neto
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	392	EUR	79.063.022	0,07
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	551	KRW	5.916.620	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	83	USD	38.097.995	0,04
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	280	USD	13.674.097	0,01
TOPIX Index, 10/09/2020	(260)	JPY	130.650.000	0,12
US 5 Year Note, 30/09/2020	477	USD	19.811.537	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**287.213.271**	**0,27**
Euro-Bund, 08/09/2020	(280)	EUR	(62.070.069)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(545)	USD	(86.960.985)	(0,08)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	276	USD	(14.811.816)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(1.088)	USD	(39.229.788)	(0,04)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(203.072.658)**	**(0,19)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**84.140.613**	**0,08**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	200.000	208.290	0,34
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	200.000	214.849	0,34
			423.139	**0,68**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	75.000	73.384	0,12
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	45.000	43.622	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	68.000	67.065	0,11
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	19.000	18.858	0,03
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	22.000	21.835	0,04
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	31.000	33.634	0,05
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	67.000	78.181	0,13
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	120.000	98.790	0,16
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	70.000	10.746	0,02
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200.000	206.408	0,33
			652.523	**1,06**
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	474.000	482.247	0,78
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	25.000	25.813	0,04
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	35.000	33.489	0,05
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	20.000	15.893	0,03
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	110.000	95.987	0,16
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	325.000	371.313	0,60
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	83.000	63.321	0,10
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	80.000	79.839	0,13
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	45.000	43.783	0,07
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	110.000	94.269	0,15
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	80.000	94.228	0,15
Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	200.000	208.670	0,34
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	127.000	112.161	0,18
Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	60.000	60.037	0,10
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	115.000	19.179	0,03
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	12.000	11.520	0,02
			1.811.749	**2,93**
Finanzas				
CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	80.000	81.849	0,13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	300.000	304.097	0,49
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	300.000	306.585	0,50
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	600.000	586.407	0,94
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200.000	192.060	0,31
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	500.000	469.375	0,76

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	320.000	337.883	0,55
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	200.000	198.012	0,32
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	400.000	322.698	0,52
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.27% Perpetual	USD	400.000	322.698	0,52
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	350.000	409.918	0,66
			3.531.582	**5,70**
Asistencia sanitaria				
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	23.000	21.607	0,03
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	105.000	105.383	0,18
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	47.000	44.729	0,07
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	40.000	38.068	0,06
			209.787	**0,34**
Productos industriales				
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200.000	182.469	0,29
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	16.000	16.492	0,03
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	182.000	160.265	0,26
			359.226	**0,58**
Materiales				
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	75.000	73.004	0,12
			73.004	**0,12**
Sector inmobiliario				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	30.000	29.796	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	75.000	77.107	0,12
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	151.000	152.628	0,25
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	500.000	523.713	0,85
			783.244	**1,27**
Total Bonos			**7.844.254**	**12,68**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	250.000	284.375	0,46
			284.375	**0,46**
Consumo discrecional				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	800.000	909.005	1,47
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	500.000	636.522	1,03
			1.545.527	**2,50**
Bienes de consumo básico				
Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	6.533	594.470	0,96
			594.470	**0,96**
Finanzas				
Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	201	275.056	0,44
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	400.000	413.664	0,67
			688.720	**1,11**
Asistencia sanitaria				
Avantor, Inc. 6.25%	USD	3.338	187.729	0,30
Danaher Corp. 4.75%	USD	100	122.150	0,20
			309.879	**0,50**
Productos industriales				
Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	2.951	258.213	0,42
			258.213	**0,42**
Tecnología de la información				
Broadcom, Inc. 8%	USD	565	620.573	1,00
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	400.000	581.284	0,94
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	400.000	530.566	0,86

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	800.000	793.240	1,29
			2.525.663	**4,09**
Materiales				
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	200.000	246.988	0,40
			246.988	**0,40**
Sector inmobiliario				
QTS Realty Trust, Inc., REIT 6.5% Perpetual	USD	1.681	237.189	0,38
			237.189	**0,38**
Total Bonos convertibles			**6.691.024**	**10,82**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	511	713.074	1,16
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	2.789	170.447	0,28
Facebook, Inc. 'A'	USD	3.128	689.588	1,11
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	648.900	450.924	0,73
TELUS Corp.	CAD	35.191	583.221	0,94
Tencent Holdings Ltd.	HKD	10.700	687.981	1,11
			3.295.235	**5,33**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	2.461	639.733	1,03
Amazon.com, Inc.	USD	124	332.072	0,54
Industria de Diseno Textil SA	EUR	27.096	710.431	1,15
Las Vegas Sands Corp.	USD	10.479	466.133	0,75
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.487	651.406	1,05
Persimmon plc	GBP	15.088	424.394	0,69
			3.224.169	**5,21**
Bienes de consumo básico				
Coca-Cola Co. (The)	USD	12.764	566.259	0,92
Diageo plc	GBP	12.552	413.833	0,67
Unilever plc	GBP	11.143	599.473	0,96
			1.579.565	**2,55**
Energía				
Enbridge, Inc.	CAD	17.508	530.615	0,86
			530.615	**0,86**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	64.800	604.219	0,98
Allianz SE	EUR	3.955	795.610	1,29
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	36.540	368.782	0,60
DNB ASA	NOK	35.544	469.277	0,76
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	21.261	904.889	1,46
Macquarie Group Ltd.	AUD	9.443	768.934	1,24
			3.911.711	**6,33**
Asistencia sanitaria				
Pfizer, Inc.	USD	11.945	389.939	0,63
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	946	331.634	0,54
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.736	502.941	0,81
			1.224.514	**1,98**
Productos industriales				
Union Pacific Corp.	USD	3.743	618.232	1,00
			618.232	**1,00**
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	1.519	643.251	1,03
ASML Holding NV	EUR	1.652	598.042	0,97
Intuit, Inc.	USD	1.710	492.234	0,80
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.592	465.747	0,75
Microsoft Corp.	USD	3.018	598.174	0,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	41.000	433.976	0,70
Texas Instruments, Inc.	USD	3.460	430.812	0,70
			3.662.236	**5,92**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	12.015	535.496	0,87
Equinix, Inc., REIT	USD	423	291.416	0,47
Link REIT	HKD	45.000	367.746	0,59
STORE Capital Corp., REIT	USD	12.921	308.744	0,50
			1.503.402	**2,43**
Servicios públicos				
Emera, Inc.	CAD	16.838	655.701	1,06
National Grid plc	GBP	51.671	627.075	1,01
Snam SpA	EUR	130.512	636.979	1,03
			1.919.755	**3,10**
Total Renta variable			**21.469.434**	**34,71**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**36.004.712**	**58,21**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	80.000	82.080	0,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	150.000	152.044	0,25
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	70.000	70.438	0,11
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200.000	206.780	0,34
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	31.000	31.071	0,05
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	49.000	44.274	0,07
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	105.000	64.670	0,10
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	23.000	21.721	0,04
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	111.000	112.041	0,18
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	16.000	15.440	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	93.000	79.738	0,13
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	79.000	78.405	0,13
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	125.000	128.581	0,21
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	55.000	54.657	0,09
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	106.000	100.614	0,16
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	15.000	15.150	0,02
			1.257.704	**2,03**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	93.000	100.847	0,16
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	13.000	13.577	0,02
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	110.000	93.738	0,15
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	40.000	37.692	0,06
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	100.000	87.401	0,14
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	63.831	67.815	0,11
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	73.000	72.954	0,12
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	24.000	21.739	0,04
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	45.000	45.226	0,07
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	40.000	40.084	0,06
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	30.000	29.925	0,05
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	65.000	68.075	0,11
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	86.000	79.375	0,13
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	129.000	92.396	0,15
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	75.000	44.719	0,07
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	50.000	50.594	0,08
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	70.000	70.862	0,11
Hyundai Capital America, Reg. S 5.875% 07/04/2025	USD	326.000	368.962	0,60
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	200.000	205.185	0,33
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	35.000	963	–
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	17.000	17.638	0,03
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	11.000	11.138	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	203.000	173.908	0,28
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	149.000	156.957	0,25
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	47.000	47.823	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	55.000	55.863	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	18.000	17.733	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	15.000	15.515	0,03
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	11.000	10.366	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	76.000	70.188	0,11
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	41.000	36.150	0,06
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	27.000	21.781	0,04
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	92.000	74.215	0,12
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200.000	185.338	0,30
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	62.000	65.353	0,11
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	174.000	129.107	0,21
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	96.000	98.890	0,16
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	145.000	105.125	0,17
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	20.000	14.450	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	186.000	164.076	0,27
			3.063.743	**4,96**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	97.000	95.890	0,16
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	16.000	16.467	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	33.000	33.683	0,05
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	162.000	172.096	0,27
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	155.000	158.804	0,26
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	103.000	110.384	0,18
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	70.000	72.262	0,12
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	105.000	8.925	0,01
Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	121.000	117.869	0,19
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	44.000	44.110	0,07
			830.490	**1,34**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	45.000	33.735	0,05
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	15.000	14.144	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	53.000	48.363	0,08
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	113.000	56.783	0,09
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	277.000	274.376	0,44
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	55.000	49.671	0,08
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	80.000	79.088	0,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	200.000	197.349	0,32
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	8.000	8.100	0,01
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	295.000	226.927	0,37
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	35.000	26.843	0,04
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	125.000	51.307	0,08
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	11.000	11.193	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	11.000	11.248	0,02
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	24.000	19.905	0,03
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	78.000	66.641	0,11
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	78.000	80.131	0,13
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	47.000	48.871	0,08
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	28.000	27.155	0,04
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	107.000	89.078	0,14
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	26.000	28.814	0,05
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	115.000	110.508	0,18
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	15.000	14.435	0,02
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 2.602% 15/05/2067	USD	625.000	424.463	0,70
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	131.000	73.360	0,12
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	140.000	86.100	0,14
			2.158.588	**3,49**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Finanzas				
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	13.000	13.253	0,02
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	93.000	99.372	0,16
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	55.000	52.279	0,08
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	90.000	85.133	0,14
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	25.000	23.529	0,04
			273.566	**0,44**
Asistencia sanitaria				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	8.000	8.010	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	60.000	59.838	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	175.000	166.687	0,27
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	8.000	7.585	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	21.000	7.757	0,01
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	35.000	37.013	0,06
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	59.000	61.165	0,10
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	54.000	55.607	0,09
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	95.000	97.200	0,16
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	122.000	122.882	0,20
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	55.000	32.788	0,05
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	200.000	195.303	0,32
			851.835	**1,38**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Productos industriales				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	145.000	91.594	0,15
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	43.000	44.070	0,07
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	55.000	52.972	0,09
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	36.000	36.383	0,06
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	37.000	37.902	0,06
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	300.000	298.500	0,48
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	34.800	34.974	0,06
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	357.676	359.464	0,57
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	53.000	52.801	0,09
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	95.000	89.576	0,14
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	90.000	90.043	0,15
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	245.000	234.128	0,38
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	40.000	41.200	0,07
			1.463.607	**2,37**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	39.000	41.023	0,07
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	3.000	3.088	–
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	85.000	87.136	0,14
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	65.000	66.739	0,11
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	82.000	78.814	0,13
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	9.000	9.061	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	9.000	8.886	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	3.000	2.994	–
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	6.000	5.970	0,01
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	83.000	84.698	0,14
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	175.000	171.944	0,29
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	37.000	38.133	0,06
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	64.000	64.519	0,10
			663.005	**1,07**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	200.000	195.337	0,32
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	97.000	103.469	0,17
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	11.000	11.523	0,02
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	131.000	124.775	0,20
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	92.000	94.578	0,15
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	32.000	30.517	0,05
			560.199	**0,91**
Sector inmobiliario				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	135.000	127.381	0,21
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	48.000	48.769	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	133.000	129.567	0,20
			305.717	**0,49**
Servicios públicos				
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	75.000	74.906	0,12
			74.906	**0,12**
Total Bonos			**11.503.360**	**18,60**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
JOYY, Inc. 1.375% 15/06/2026	USD	792.000	874.170	1,41
Zillow Group, Inc., 144A 1.375% 01/09/2026	USD	500.000	716.861	1,16
			1.591.031	**2,57**
Consumo discrecional				
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	556.000	551.021	0,89
			551.021	**0,89**
Energía				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	1.108.000	718.861	1,16
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0.25% 15/05/2025	USD	650.000	754.266	1,22
			1.473.127	**2,38**
Productos industriales				
Colfax Corp. 5.75%	USD	2.627	309.671	0,50
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	718.000	717.103	1,16
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	600.000	728.624	1,18
			1.755.398	**2,84**
Tecnología de la información				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	686.000	628.851	1,02
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	250.000	241.652	0,39
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/12/2026	USD	800.000	825.999	1,34
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	500.000	720.300	1,16
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	772.000	782.918	1,27
			3.199.720	**5,18**
Total Bonos convertibles			**8.570.297**	**13,86**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**20.073.657**	**32,46**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF China A - Clase I Acum.	USD	7.544	1.047.073	1,69
Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum.	USD	24.380	3.549.339	5,74
			4.596.412	**7,43**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**4.596.412**	**7,43**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**4.596.412**	**7,43**
Total de inversiones			**60.674.781**	**98,10**
Efectivo			**1.210.441**	**1,96**
Otros activos/(pasivos)			**(38.355)**	**(0,06)**
Total Patrimonio neto			**61.846.867**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	2.015.066	CAD	2.728.000	20/07/2020	UBS	20.656	0,03
USD	944.342	EUR	840.000	20/07/2020	Deutsche Bank	2.370	0,01
USD	7.136.403	EUR	6.296.000	20/07/2020	UBS	76.098	0,12
USD	2.263.903	GBP	1.792.000	20/07/2020	UBS	61.591	0,10
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**160.715**	**0,26**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	418	SGD	582	30/07/2020	HSBC	2	–
USD	77.001	AUD	111.496	31/07/2020	HSBC	470	–
USD	198.563	EUR	176.926	31/07/2020	HSBC	107	–
USD	176.445	ZAR	3.047.024	31/07/2020	HSBC	1.616	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2.195**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**162.910**	**0,26**
JPY	127.920.000	USD	1.190.518	20/07/2020	BNP Paribas	(2.816)	–
JPY	101.393.000	USD	944.774	20/07/2020	Nomura	(3.369)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.185)**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	29.264	USD	21.029	30/07/2020	HSBC	(75)	–
AUD	3.353.722	USD	2.321.150	31/07/2020	HSBC	(19.154)	(0,03)
CNH	149.479	USD	21.135	31/07/2020	HSBC	(35)	–
EUR	11.745.081	USD	13.274.594	31/07/2020	HSBC	(100.300)	(0,16)
USD	440	CNH	3.121	31/07/2020	HSBC	(1)	–
ZAR	63.899.168	USD	3.692.789	31/07/2020	HSBC	(26.460)	(0,05)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(146.025)**	**(0,24)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(152.210)**	**(0,24)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**10.700**	**0,02**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	6	USD	41.522	0,06
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	28	USD	85.480	0,14
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	27	USD	36.554	0,06
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**163.556**	**0,26**
Euro-Schatz, 08/09/2020	(30)	EUR	(3.139)	–
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(26)	GBP	(30.194)	(0,05)
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	(5)	JPY	(35.274)	(0,06)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(68.607)**	**(0,11)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**94.949**	**0,15**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	400.000	416.580	0,09
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	430.000	489.666	0,10
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170.000	207.428	0,04
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	270.000	311.859	0,06
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100.000	118.020	0,02
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	300.000	376.725	0,08
Sky Ltd., Reg. S 1.5% 15/09/2021	EUR	100.000	113.839	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	820.000	981.433	0,20
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3.987% 23/01/2023	EUR	100.000	123.166	0,03
Telia Co. AB, Reg. S 4% 22/03/2022	EUR	240.000	286.084	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	220.000	260.931	0,05
Verizon Communications, Inc. 4.5% 10/08/2033	USD	350.000	437.698	0,09
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	600.000	613.338	0,13
			4.736.767	**0,97**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	200.000	193.875	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	76.000	74.955	0,02
BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	102.000	113.159	0,02
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 11/05/2022	EUR	340.000	379.435	0,08
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	44.000	43.670	0,01
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	53.000	52.603	0,01
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	76.000	82.458	0,02
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	220.000	214.480	0,04
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	100.000	108.856	0,02
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	235.000	241.419	0,05
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	300.000	246.975	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	300.000	344.852	0,07
Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	170.000	185.324	0,04
McDonald's Corp. 3.375% 26/05/2025	USD	500.000	554.917	0,11
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	100.000	113.157	0,02
McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	300.000	362.530	0,07
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	300.000	309.612	0,06
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100.000	123.345	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 0.75% 10/04/2023	EUR	87.000	94.913	0,02
Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	330.000	380.591	0,08
Target Corp. 3.625% 15/04/2046	USD	520.000	636.280	0,13
			4.857.406	**0,99**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 0.8% 20/04/2023	EUR	220.000	250.864	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	190.000	230.302	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	560.000	674.393	0,15
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	100.000	109.251	0,02
Coca-Cola Co. (The) 4.125% 25/03/2040	USD	280.000	358.249	0,07
Diageo Capital plc 3.875% 29/04/2043	USD	255.000	311.656	0,06
Diageo Finance plc, Reg. S 2.375% 20/05/2026	EUR	340.000	426.520	0,09
Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	312.000	392.073	0,08
Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	EUR	250.000	288.815	0,06
Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100.000	120.040	0,02
Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027	EUR	340.000	399.414	0,08
Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140.000	170.987	0,03
Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	240.000	332.195	0,07
Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100.000	118.663	0,02
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.375% 18/01/2024	EUR	10.000	11.391	–
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100.000	121.934	0,02
Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	880.000	993.275	0,21
Walmart, Inc. 2.65% 15/12/2024	USD	560.000	606.684	0,13
			5.916.706	**1,21**
Energía				
BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	1.040.000	1.152.943	0,23
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	60.000	61.044	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	85.000	87.763	0,02
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	120.000	114.820	0,02
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	60.000	47.680	0,01
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	350.000	305.412	0,06
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	280.000	321.902	0,07
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	350.000	267.017	0,05
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	185.000	184.628	0,04
Equinor ASA 3.625% 10/09/2028	USD	580.000	666.946	0,14
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	150.000	145.945	0,03
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	833.000	1.054.236	0,22
National Grid Gas plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031	GBP	200.000	249.975	0,05
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	18.000	17.508	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	268.000	257.950	0,05
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	120.000	102.839	0,02
OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	620.000	709.225	0,15
ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	460.000	462.011	0,09
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	75.000	85.622	0,02
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	110.000	129.564	0,03
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	284.000	339.224	0,07
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	518.000	514.829	0,11
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	1.022.000	1.138.058	0,23
Phillips 66 Partners LP 4.68% 15/02/2045	USD	263.000	281.981	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	350.000	518.753	0,11
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	220.000	194.294	0,04
Total Capital International SA 3.455% 19/02/2029	USD	480.000	544.167	0,11
Total Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	490.000	525.793	0,11
Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	150.000	159.221	0,03
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	14.000	13.440	–
			10.654.790	**2,18**
Finanzas				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	531.000	629.235	0,13
Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	510.000	578.265	0,12
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	700.000	777.787	0,16
American International Group, Inc. 4.25% 15/03/2029	USD	430.000	490.882	0,10
Aviva plc, Reg. S 0.625% 27/10/2023	EUR	340.000	385.557	0,08
Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026	USD	273.000	314.431	0,06
Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	692.000	772.270	0,16
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.45% 11/08/2023	USD	550.000	597.606	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.25% 26/05/2027	EUR	200.000	240.294	0,05
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	510.000	653.230	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	EUR	112.715	134.390	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 1.9% 06/09/2022	USD	684.000	705.161	0,14
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	315.000	322.908	0,07
Citigroup, Inc. 4.5% 14/01/2022	USD	180.000	190.537	0,04
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	240.000	273.662	0,06
Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	460.000	520.904	0,11
Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	1.024.000	1.078.856	0,22
Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	450.000	561.827	0,11
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 05/02/2026	EUR	200.000	262.376	0,05
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	840.000	957.883	0,20
DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	510.000	589.399	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200.000	192.060	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	191.435	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	325.000	326.828	0,07
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	542.000	603.146	0,12
General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 08/07/2022	USD	163.000	167.196	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.75% 12/10/2021	EUR	325.000	383.826	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024	USD	220.000	239.328	0,05
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	430.000	455.968	0,09
HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	400.000	435.513	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030	USD	600.000	666.136	0,14
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	274.000	460.801	0,09
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	400.000	461.837	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	300.000	338.676	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	100.000	112.828	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 30/08/2023	EUR	100.000	116.482	0,02
John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024	USD	700.000	746.907	0,15
JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	USD	190.000	200.188	0,04
Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	340.000	405.082	0,08
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	600.000	657.906	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	208.000	255.541	0,05
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	450.000	471.512	0,10
MDGH - GMTN BV, Reg. S 2.5% 21/05/2026	USD	600.000	618.012	0,13
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	879.000	953.166	0,20
Moody's Corp. 0.95% 25/02/2030	EUR	300.000	345.337	0,07
Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	750.000	812.545	0,17
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 07/09/2026	EUR	340.000	380.125	0,08
Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056	USD	906.000	1.113.927	0,23
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	584.000	613.803	0,13
Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	USD	486.000	546.269	0,11
Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	240.000	274.466	0,06
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	215.000	233.985	0,05
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	1.002.000	1.363.683	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	370.000	439.188	0,09
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	510.000	586.327	0,12
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400.000	496.306	0,10
Santander UK plc, Reg. S 1.125% 14/01/2022	EUR	340.000	386.891	0,08
Saudi Government Bond, Reg. S 4.625% 04/10/2047	USD	1.242.000	1.452.284	0,29
Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	720.000	839.465	0,17
Shell International Finance BV 2.75% 06/04/2030	USD	580.000	631.914	0,13
Siemens Financie-ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	336.000	367.737	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	400.000	478.714	0,10
Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	300.000	332.974	0,07
Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	200.000	188.490	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	100.000	112.671	0,02
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	381.000	418.018	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	690.000	799.502	0,16
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	200.000	188.310	0,04
Uruguay Government Bond 4.375% 27/10/2027	USD	826.763	941.319	0,19
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	1.600	1.600	–
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	400.000	459.610	0,09
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2.5% 06/04/2023	EUR	365.000	423.965	0,09
Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	USD	946.000	980.214	0,20
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	150.000	192.272	0,04
			36.899.745	**7,55**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	430.000	578.075	0,12
AbbVie, Inc. 3.2% 06/11/2022	USD	102.000	107.251	0,02
AbbVie, Inc. 3.75% 14/11/2023	USD	270.000	293.749	0,06
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	460.000	521.053	0,11
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	GBP	520.000	677.320	0,14
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	460.000	608.320	0,12
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	600.000	678.845	0,14
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18/09/2031	EUR	510.000	553.124	0,11
Eli Lilly and Co. 3.375% 15/03/2029	USD	290.000	336.467	0,07
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	400.000	380.676	0,08
GlaxoSmithKline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	700.000	757.633	0,16
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	310.000	296.271	0,06
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	118.820	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	340.000	382.132	0,08
Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	690.000	891.218	0,19
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	427.000	411.572	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.95% 19/09/2026	USD	490.000	541.978	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.2% 15/08/2027	USD	100.000	111.739	0,02
			8.246.243	**1,69**
Productos industriales				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	300.000	217.154	0,04
Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	580.000	596.194	0,12
APRR SA, Reg. S 1.25% 18/01/2028	EUR	100.000	118.750	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 21/02/2031	EUR	300.000	367.407	0,08
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.9% 01/08/2046	USD	240.000	290.052	0,06
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300.000	348.705	0,07
CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	200.000	241.111	0,05
FedEx Corp. 3.4% 15/02/2028	USD	302.000	324.659	0,07
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	100.000	103.376	0,02
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200.000	182.469	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100.000	172.819	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	100.000	114.020	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029	USD	476.000	526.835	0,11
Motability Operations Group plc, Reg. S 4.375% 08/02/2027	GBP	300.000	447.569	0,09
Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	340.000	383.859	0,08
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100.000	115.130	0,02
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	19.000	19.585	–
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	365.000	321.410	0,07
Union Pacific Corp. 3.7% 01/03/2029	USD	271.000	316.967	0,06
United Parcel Service, Inc. 0.375% 15/11/2023	EUR	100.000	112.935	0,02
United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	450.000	491.968	0,10
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	300.000	304.970	0,06
Waste Management, Inc. 3.45% 15/06/2029	USD	290.000	299.840	0,06
Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	560.000	676.048	0,15
			7.093.832	**1,45**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	510.000	623.086	0,13
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	510.000	599.245	0,12
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	290.000	325.663	0,07
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	485.000	610.379	0,12
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	290.000	311.749	0,06
Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027	USD	600.000	627.131	0,13
Visa, Inc. 4.3% 14/12/2045	USD	290.000	383.958	0,08
			3.481.211	**0,71**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	523.000	540.818	0,11
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	340.000	384.502	0,08
DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	550.000	603.729	0,12
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	150.000	146.008	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.375% 09/04/2025	EUR	126.000	151.966	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 26/05/2028	EUR	100.000	123.975	0,03
			1.950.998	**0,40**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	1.010.000	1.135.735	0,24
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	430.000	488.559	0,10
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	340.000	392.090	0,08
Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	450.000	567.011	0,12
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	290.000	312.209	0,06
Crown Castle International Corp., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	500.000	545.028	0,11
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	290.000	331.938	0,07
Futures Treasury plc, Reg. S 3.375% 08/02/2044	GBP	100.000	164.198	0,03
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200.000	233.400	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100.000	114.411	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	310.000	313.342	0,06
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	100.000	146.487	0,03
Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030	USD	556.000	577.505	0,12
			5.321.913	**1,09**
Servicios públicos				
American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	500.000	548.621	0,11
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.8% 15/07/2048	USD	364.000	426.875	0,09
Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 15/08/2029	USD	416.000	448.454	0,09
Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	295.000	348.549	0,07
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65.000	75.535	0,02
E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	190.000	231.015	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	340.000	400.782	0,08
Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100.000	119.080	0,02
Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	598.000	783.453	0,16
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024	EUR	300.000	346.101	0,07
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2% 17/04/2040	GBP	100.000	130.485	0,03
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3.375% 05/02/2030	USD	829.000	840.709	0,18
Snam SpA, Reg. S 1.25% 28/08/2025	EUR	250.000	292.167	0,06
Suez SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	300.000	346.866	0,07
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	340.000	405.845	0,08
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 2% 03/07/2033	GBP	100.000	132.612	0,03
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100.000	121.266	0,02
Western Power Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200.000	252.052	0,05
			6.250.467	**1,28**
Total Bonos			**95.410.078**	**19,52**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Activision Blizzard, Inc.	USD	8.607	649.933	0,13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.693	2.362.494	0,49
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.333	678.524	0,14
Comcast Corp. 'A'	USD	29.267	1.138.708	0,23
Facebook, Inc. 'A'	USD	6.655	1.467.139	0,30
Netflix, Inc.	USD	448	200.145	0,04
Spotify Technology SA	USD	2.108	558.592	0,11
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	19.420	171.890	0,04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.400	1.633.150	0,33
T-Mobile US, Inc.	USD	6.026	638.172	0,13
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	6.026	1.242	–
Walt Disney Co. (The)	USD	3.065	341.242	0,07
			9.841.231	**2,01**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	1.451	377.185	0,08
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	4.987	1.070.128	0,22
Amazon.com, Inc.	USD	925	2.477.152	0,52
Aramark	USD	12.567	281.383	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.958	247.658	0,05
Booking Holdings, Inc.	USD	429	682.199	0,14
Burberry Group plc	GBP	14.895	290.567	0,06
Continental AG	EUR	3.914	378.369	0,08
Dollar General Corp.	USD	3.712	705.406	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.776	681.823	0,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	871	381.557	0,08
MercadoLibre, Inc.	USD	574	561.285	0,11
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1.647	215.468	0,04
Next plc	GBP	6.639	397.322	0,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	5.292	506.968	0,10
Ocado Group plc	GBP	10.166	254.968	0,05
Suzuki Motor Corp.	JPY	13.600	461.194	0,09
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.799	243.480	0,05
Tractor Supply Co.	USD	4.322	568.405	0,12
Whitbread plc	GBP	9.443	252.500	0,05
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	4.847	204.381	0,04
			11.239.398	**2,30**
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	75.000	286.287	0,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	9.236	409.743	0,08
Costco Wholesale Corp.	USD	3.154	951.277	0,19
Danone SA	EUR	7.005	486.212	0,10
Diageo plc	GBP	11.194	369.061	0,08
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.195	221.581	0,05
Nestle SA	CHF	14.291	1.581.189	0,32
Philip Morris International, Inc.	USD	6.131	432.201	0,09
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6.816	802.469	0,16
Raia Drogasil SA	BRL	20.973	424.575	0,09
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7.151	656.768	0,13
Swedish Match AB	SEK	4.829	335.190	0,07
			6.956.553	**1,42**
Energía				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	22.350	381.654	0,08
Equinor ASA	NOK	32.939	465.512	0,10
TOTAL SA	EUR	15.672	595.451	0,12
			1.442.617	**0,30**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	78.200	729.165	0,15
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	342.800	685.321	0,14
Bank of America Corp.	USD	32.763	764.705	0,16
BlackRock, Inc.	USD	1.216	646.895	0,13
Capital One Financial Corp. Preference	USD	15.000	339.894	0,07
Chubb Ltd.	USD	2.215	277.934	0,06
DNB ASA	NOK	15.643	206.530	0,04
Erste Group Bank AG	EUR	20.109	467.955	0,10
First Republic Bank	USD	3.380	354.694	0,07
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	51.477	174.817	0,04
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	12.288	560.181	0,11
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	75.623	366.464	0,07
JPMorgan Chase & Co.	USD	13.034	1.209.010	0,26
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	52.800	159.124	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	821.090	310.090	0,06
Macquarie Group Ltd.	AUD	4.526	368.548	0,08
MSCI, Inc.	USD	801	260.353	0,05
Nasdaq, Inc.	USD	6.579	773.658	0,16
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	41.500	414.856	0,08
			9.070.194	**1,86**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	5.498	489.650	0,10
Alcon, Inc.	CHF	5.434	309.649	0,06
Amgen, Inc.	USD	1.905	440.811	0,09
Anthem, Inc.	USD	1.455	377.279	0,08
Boston Scientific Corp.	USD	4.408	152.544	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	10.842	626.600	0,13
CSL Ltd.	AUD	2.679	527.089	0,11
Danaher Corp.	USD	5.351	921.962	0,19
Edwards Lifesciences Corp.	USD	4.148	281.252	0,06
Eli Lilly and Co.	USD	5.290	861.685	0,18
HCA Healthcare, Inc.	USD	2.987	287.056	0,06
Johnson & Johnson	USD	4.866	676.826	0,14
Koninklijke Philips NV	EUR	5.141	238.033	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	5.503	418.792	0,09
Roche Holding AG	CHF	3.954	1.366.188	0,27
Straumann Holding AG	CHF	254	217.054	0,04
Terumo Corp.	JPY	6.600	249.904	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.742	961.246	0,20
UCB SA	EUR	2.450	282.460	0,06
UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.269	1.236.784	0,25
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	739	162.806	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	2.472	288.361	0,06
			11.374.031	**2,33**
Productos industriales				
Bunzl plc	GBP	15.344	407.649	0,08
Caterpillar, Inc.	USD	2.861	357.609	0,07
Deere & Co.	USD	4.519	693.206	0,14
Fortive Corp.	USD	8.319	564.365	0,12
IHS Markit Ltd.	USD	1.731	125.997	0,03
Kingspan Group plc	EUR	8.519	541.449	0,11
Legrand SA	EUR	4.525	342.177	0,07
Makita Corp.	JPY	5.800	210.623	0,04
Nabtesco Corp.	JPY	15.300	471.112	0,10
Otis Worldwide Corp.	USD	7.203	408.281	0,08
Prysmian SpA	EUR	9.654	223.251	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	12.200	416.616	0,09
Schneider Electric SE	EUR	13.856	1.530.821	0,31
Siemens AG	EUR	4.651	538.871	0,11
SMC Corp.	JPY	900	460.658	0,09
Trane Technologies plc	USD	5.443	485.266	0,10
TransUnion	USD	3.248	273.139	0,06
Union Pacific Corp.	USD	4.441	733.520	0,15
Verisk Analytics, Inc.	USD	2.008	329.867	0,07
Vestas Wind Systems A/S	DKK	8.222	836.457	0,17
Volvo AB 'B'	SEK	13.812	214.287	0,04
			10.165.221	**2,08**
Tecnología de la información				
Accenture plc 'A'	USD	3.070	652.215	0,13
Adobe, Inc.	USD	2.710	1.147.601	0,23
Apple, Inc.	USD	5.004	1.808.092	0,36
ASML Holding NV	EUR	4.117	1.490.398	0,30
Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.217	208.140	0,04
First Solar, Inc.	USD	5.707	282.577	0,06
Hexagon AB 'B'	SEK	3.062	176.407	0,04
Intuit, Inc.	USD	2.490	716.762	0,15
Keyence Corp.	JPY	900	376.042	0,08
Microsoft Corp.	USD	13.330	2.642.035	0,53
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4.700	275.384	0,06
NVIDIA Corp.	USD	2.175	798.222	0,16
PayPal Holdings, Inc.	USD	2.502	420.679	0,09
salesforce.com, Inc.	USD	1.599	292.453	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21.036	923.698	0,19
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	2.191	662.236	0,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	97.000	1.026.725	0,21
Texas Instruments, Inc.	USD	8.961	1.115.754	0,23
Visa, Inc. 'A'	USD	7.896	1.509.176	0,31
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1.079	271.333	0,06
			16.795.929	**3,43**
Materiales				
BHP Group Ltd.	AUD	41.983	1.031.998	0,22
DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.085	213.854	0,04
Linde plc	EUR	3.203	673.021	0,14
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	665	375.780	0,08
Sika AG	CHF	1.113	213.126	0,04
Umicore SA	EUR	4.538	211.410	0,04
			2.719.189	**0,56**
Sector inmobiliario				
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	10.000	262.026	0,05
Equinix, Inc., REIT	USD	506	348.597	0,08
SBA Communications Corp., REIT	USD	870	251.595	0,05
			862.218	**0,18**
Servicios públicos				
Iberdrola SA	EUR	31.282	363.104	0,07
National Grid plc	GBP	24.688	299.612	0,06
NextEra Energy, Inc.	USD	3.394	809.049	0,17
			1.471.765	**0,30**
Total Renta variable			**81.938.346**	**16,77**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**177.348.424**	**36,29**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
AT&T, Inc. 4% 15/01/2022	USD	220.000	231.318	0,05
AT&T, Inc. 2.95% 15/07/2026	USD	220.000	238.640	0,05
AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044	USD	828.000	953.861	0,21
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	450.000	456.136	0,09
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	360.000	431.482	0,09
Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	180.000	210.795	0,04
Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	485.000	590.105	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	220.000	230.539	0,05
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	71.000	71.163	0,01
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	176.000	159.027	0,03
Fox Corp. 3.666% 25/01/2022	USD	362.000	379.062	0,08
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	150.000	92.385	0,02
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	160.000	151.100	0,03
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	159.000	160.491	0,03
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	23.000	22.195	–
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	100.000	85.740	0,02
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	185.000	183.607	0,04
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	300.000	308.594	0,06
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	160.000	160.008	0,03
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	150.000	149.063	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	300.000	284.757	0,06
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	250.000	251.993	0,05
T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050	USD	81.000	95.224	0,02
Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046	USD	195.000	255.570	0,05
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	35.000	35.350	0,01
			6.188.205	**1,27**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	131.000	142.053	0,03
BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	700.000	745.803	0,15
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	37.000	38.642	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	220.000	187.475	0,04
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	210.000	183.542	0,04
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	120.344	127.855	0,03
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	195.000	194.878	0,04
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	200.000	181.162	0,04
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	155.000	155.779	0,03
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	100.000	100.210	0,02
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	74.000	73.815	0,02
Daimler Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	300.000	320.732	0,07
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200.000	195.396	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	180.000	166.134	0,03
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	430.000	256.388	0,05
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	70.000	70.831	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	200.000	202.463	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200.000	197.185	0,04
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	19.000	19.713	–
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	18.000	18.225	–
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	300.000	257.007	0,05
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	25.000	26.172	0,01
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	300.000	316.020	0,06
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	77.000	78.348	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	66.000	67.035	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	21.000	20.689	–
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	41.000	42.408	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	29.000	27.330	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	120.000	110.822	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	185.000	149.238	0,03
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200.000	185.338	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	88.000	92.759	0,02
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	500.000	370.997	0,08
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	225.000	163.125	0,03
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	100.000	72.250	0,01
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	205.000	180.837	0,04
			5.738.656	**1,17**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	150.000	148.283	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	333.000	339.893	0,07
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	320.000	327.330	0,07
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	200.000	185.805	0,04
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	300.000	318.696	0,07
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	340.000	348.344	0,07
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	150.000	160.753	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	15.000	15.746	–
Mondelez International, Inc. 3.625% 13/02/2026	USD	875.000	988.701	0,20
Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025	USD	1.022.000	1.157.985	0,23
PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	430.000	479.514	0,10
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	220.000	226.972	0,05
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	300.000	25.500	0,01
			4.723.522	**0,97**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	155.000	116.199	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	300.000	273.750	0,06
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	255.000	128.138	0,03
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	165.000	159.319	0,03
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	198.000	196.125	0,04
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	200.000	180.623	0,04
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	200.000	197.721	0,04
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	9.000	9.113	–
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	300.000	230.774	0,05
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	600.000	670.856	0,13
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	150.000	61.569	0,01
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	280.000	125.472	0,03
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	100.000	93.675	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	26.000	26.455	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	26.000	26.585	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	33.000	27.369	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	224.000	191.380	0,04
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	300.000	308.194	0,05
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	76.000	81.273	0,02
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	170.000	141.525	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	708.000	779.354	0,15
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	300.000	288.282	0,06
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	200.000	192.463	0,04
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	100.000	56.000	0,01
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	225.000	138.375	0,03
			4.700.589	**0,96**
Finanzas				
Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	220.000	231.084	0,05
Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	370.000	407.770	0,08
Bank of America Corp., FRN 4.078% 23/04/2040	USD	436.000	530.577	0,11
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	100.000	89.865	0,02
Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	460.000	488.474	0,10
Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300.000	328.699	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3.75% 20/07/2023	USD	720.000	779.153	0,16
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	500.000	613.892	0,13
BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	750.000	883.628	0,18
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	100.000	98.585	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	220.000	251.598	0,05
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	100.000	95.054	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.875% 26/09/2023	USD	930.000	1.016.091	0,21
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	750.000	806.246	0,16
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	295.000	302.949	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039	USD	360.000	436.246	0,09
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.207% 01/04/2023	USD	880.000	915.594	0,19
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	220.000	252.307	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	100.000	89.275	0,02
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044	USD	390.000	454.517	0,09
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	100.000	98.431	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3.375% 11/01/2022	USD	450.000	469.967	0,10
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.95% 09/04/2030	USD	255.000	279.779	0,06
Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	430.000	512.460	0,10
Morgan Stanley, FRN 3.737% 24/04/2024	USD	220.000	236.799	0,05
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	238.000	252.404	0,05
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	360.000	429.992	0,09
Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039	USD	140.000	177.090	0,04
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	726.000	913.042	0,19
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	100.000	104.182	0,02
Royal Bank of Canada 2.8% 29/04/2022	USD	720.000	749.872	0,15
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3.3% 15/09/2046	USD	250.000	289.277	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250.000	329.426	0,07
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	100.000	97.628	0,02
Toronto-Dominion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	240.000	257.171	0,05
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	150.000	141.889	0,03
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	37.815.000	37.813.613	7,74
US Treasury Bill 0% 23/07/2020	USD	56.835.000	56.831.733	11,63
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	41.850.000	41.837.253	8,56
US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	14.338.000	14.328.603	2,93
US Treasury Bill 0% 17/12/2020	USD	30.000.000	29.980.344	6,13
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	100.000	94.117	0,02
			195.296.676	**39,97**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 1.5% 15/11/2023	EUR	100.000	115.765	0,02
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	200.000	242.344	0,05
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	18.000	18.023	–
Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	240.000	269.817	0,06
Amgen, Inc. 4.563% 15/06/2048	USD	240.000	314.243	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	150.000	158.859	0,03
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	350.000	393.352	0,09
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4.25% 26/10/2049	USD	140.000	186.870	0,04
Bristol-Myers Squibb Co., Reg. S 3.25% 20/02/2023	USD	99.000	105.449	0,02
Cigna Corp., 144A 3% 15/07/2023	USD	154.000	163.757	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	330.000	314.324	0,06
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	43.000	42.382	0,01
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	155.000	163.913	0,03
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	115.000	74.463	0,02
Gilead Sciences, Inc. 3.25% 01/09/2022	USD	362.000	382.952	0,08
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	460.000	514.114	0,12
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200.000	207.338	0,04
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	152.000	156.523	0,03
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	210.000	214.863	0,04
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	200.000	201.446	0,04
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	100.000	59.615	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	52.000	54.893	0,01
			4.355.305	**0,89**
Productos industriales				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	260.000	164.238	0,03
CRH America Finance, Inc., 144A 4.5% 04/04/2048	USD	250.000	275.781	0,06
CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	430.000	514.352	0,11
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	453.000	532.522	0,10
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	200.000	157.190	0,03
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	74.000	75.842	0,02
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	250.000	240.781	0,05
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	53.000	53.563	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	53.000	54.292	0,01
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200.000	204.712	0,04
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	83.900	84.320	0,02
Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	668.000	728.045	0,14
Rolls-Royce plc, 144A 2.375% 14/10/2020	USD	200.000	199.596	0,04
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	129.000	128.516	0,03
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	270.000	254.584	0,05
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	131.000	131.062	0,03
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	345.000	329.691	0,07
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	95.000	97.850	0,02
			4.226.937	**0,86**
Tecnología de la información				
Apple, Inc. 2.05% 11/09/2026	USD	200.000	213.112	0,04
Apple, Inc. 3% 13/11/2027	USD	790.000	888.733	0,18
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	94.000	98.876	0,02
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	7.000	7.206	–
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	155.000	158.895	0,03
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	62.000	63.659	0,01
Dell International LLC, 144A 6.1% 15/07/2027	USD	50.000	57.838	0,01
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	200.000	220.192	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	200.000	192.229	0,04
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	400.000	442.522	0,09
Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029	USD	200.000	224.019	0,05
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	43.000	43.323	0,01
Intel Corp. 3.1% 29/07/2022	USD	362.000	383.050	0,08
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	161.000	162.091	0,03
Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	USD	290.000	312.934	0,06
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	820.000	1.066.051	0,23
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	17.000	16.785	–
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	11.000	10.979	–
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	17.000	16.915	–
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	335.000	341.854	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	240.000	235.807	0,05
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	52.000	53.593	0,01
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	230.000	231.866	0,05
			5.442.529	**1,11**
Materiales				
Air Liquide Finance SA, 144A 2.25% 27/09/2023	USD	500.000	522.253	0,11
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	200.000	204.875	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	200.000	195.338	0,04
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	211.000	225.072	0,05
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	250.000	250.789	0,05
CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	282.000	309.226	0,06
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	700.000	839.492	0,17
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	41.000	42.948	0,01
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	436.000	415.281	0,08
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	300.000	327.318	0,07
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	300.000	303.266	0,06
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	170.000	174.763	0,04
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	150.000	143.047	0,03
			3.953.668	**0,81**
Sector inmobiliario				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	150.000	141.534	0,03
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	150.000	136.855	0,03
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	66.000	67.053	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	262.000	255.238	0,05
			600.680	**0,12**
Servicios públicos				
Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80.000	100.378	0,02
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028	USD	364.000	412.970	0,08
Commonwealth Edison Co. 4.35% 15/11/2045	USD	80.000	102.429	0,02
Commonwealth Edison Co. 3.75% 15/08/2047	USD	85.000	101.581	0,02
Commonwealth Edison Co. 4% 01/03/2049	USD	165.000	206.323	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	703.000	821.312	0,18
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	600.000	653.738	0,13
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	85.000	84.894	0,02
			2.483.625	**0,51**
Total Bonos			**237.710.392**	**48,64**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**237.710.392**	**48,64**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Finanzas				
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	65.969	6.925.821	1,42
			6.925.821	**1,42**
Fondos de inversión				
Schroder GAIA Cat Bond - Clase I Acum. USD	USD	3.170	4.833.578	0,99
Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum.	USD	41.224	6.001.626	1,22
			10.835.204	**2,21**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**17.761.025**	**3,63**
Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión				
iShares Physical Gold Fund	USD	455.798	15.758.076	3,23
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	EUR	220.214	14.965.954	3,06
			30.724.030	**6,29**
Total Fondos negociados en bolsa			**30.724.030**	**6,29**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**48.485.055**	**9,92**
Total de inversiones			**463.543.871**	**94,85**
Efectivo			**28.330.013**	**5,80**
Otros activos/(pasivos)			**(3.159.254)**	**(0,65)**
Total Patrimonio neto			**488.714.630**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
BRL	7.496.000	USD	1.335.162	02/07/2020	BNP Paribas	41.362	0,01
USD	5.506.546	BRL	28.445.000	02/07/2020	BNP Paribas	283.063	0,06
USD	1.436.566	BRL	7.496.000	02/07/2020	UBS	60.041	0,01
USD	288.904	EUR	254.834	06/07/2020	BNP Paribas	3.226	–
USD	5.151.857	GBP	4.174.637	06/07/2020	UBS	21.830	0,01
IDR	129.600.800.000	USD	8.907.884	08/07/2020	BNP Paribas	51.031	0,01
INR	259.298.000	USD	3.418.610	08/07/2020	BNP Paribas	8.330	–
KRW	6.834.200.000	USD	5.576.754	08/07/2020	Barclays	106.430	0,02
TWD	164.980.000	USD	5.519.941	08/07/2020	Barclays	93.291	0,02
TWD	1.866.000	USD	63.137	08/07/2020	HSBC	352	–
USD	105.340	CLP	86.300.000	08/07/2020	Goldman Sachs	168	–
USD	1.958.137	CLP	1.544.500.000	08/07/2020	UBS	75.889	0,02
USD	5.685.443	COP	21.120.000.000	08/07/2020	Goldman Sachs	56.689	0,01
USD	5.724.851	IDR	81.436.000.000	08/07/2020	HSBC	95.424	0,02
USD	3.330.899	IDR	48.164.800.000	08/07/2020	UBS	1.411	–
USD	3.432.138	INR	259.298.000	08/07/2020	BNP Paribas	5.198	–
USD	5.686.968	KRW	6.834.200.000	08/07/2020	Barclays	3.784	–
USD	3.356.419	RUB	236.594.000	08/07/2020	Morgan Stanley	35.862	0,01
USD	5.681.508	TWD	166.846.000	08/07/2020	UBS	4.788	–
CHF	7.040.000	GBP	5.880.088	20/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	184.555	0,04
CHF	2.473.000	GBP	2.081.159	20/07/2020	Citibank	45.644	0,01
JPY	787.000.000	EUR	6.466.284	20/07/2020	BNP Paribas	55.813	0,01
JPY	808.000.000	EUR	6.660.457	20/07/2020	J.P. Morgan	33.047	0,01
THB	87.816.000	USD	2.836.892	20/07/2020	Barclays	4.193	–
THB	87.816.000	USD	2.836.892	20/07/2020	UBS	4.193	–
USD	1.591.293	CAD	2.161.000	20/07/2020	BNP Paribas	11.410	–
USD	8.321.749	CAD	11.266.000	20/07/2020	UBS	85.304	0,02
USD	6.178.770	CHF	5.846.000	20/07/2020	UBS	24.693	0,01
USD	7.828.013	CZK	184.646.000	20/07/2020	BNP Paribas	89.854	0,02
USD	91.313	CZK	2.152.000	20/07/2020	Citibank	1.127	–
USD	72.159	DKK	475.000	20/07/2020	HSBC	690	–
USD	1.368.074	EUR	1.219.000	20/07/2020	J.P. Morgan	1.093	–
USD	18.126.644	EUR	15.992.000	20/07/2020	UBS	193.291	0,04
USD	1.177.913	GBP	948.000	20/07/2020	Barclays	12.851	–
USD	1.511.507	GBP	1.214.000	20/07/2020	Goldman Sachs	19.539	–
USD	15.090.584	GBP	11.945.000	20/07/2020	UBS	410.553	0,08
USD	7.867.366	HUF	2.406.940.000	20/07/2020	Citibank	301.341	0,06
USD	60.034	ILS	206.000	20/07/2020	Bank of America	612	–
USD	60.034	ILS	206.000	20/07/2020	BNP Paribas	613	–
USD	20.368.936	ILS	70.577.000	20/07/2020	Goldman Sachs	10.865	–
USD	1.278.976	ILS	4.420.000	20/07/2020	Morgan Stanley	4.019	–
USD	10.195.771	JPY	1.095.526.000	20/07/2020	BNP Paribas	24.121	0,01
USD	125.529	JPY	13.450.000	20/07/2020	J.P. Morgan	650	–
USD	184.891	MXN	4.140.000	20/07/2020	BNP Paribas	6.511	–
USD	5.470.567	MXN	124.270.000	20/07/2020	UBS	116.159	0,02
USD	151.085	NOK	1.445.000	20/07/2020	J.P. Morgan	2.608	–
USD	19.248.304	NZD	29.773.000	20/07/2020	BNP Paribas	152.600	0,03
USD	896.541	NZD	1.394.000	20/07/2020	Goldman Sachs	2.462	–
USD	2.019.813	PLN	7.945.000	20/07/2020	BNP Paribas	22.609	0,01
USD	1.509.706	SEK	13.982.000	20/07/2020	Citibank	14.896	–
USD	1.731.440	SGD	2.414.000	20/07/2020	ANZ	2.920	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
USD	8.054.037	SGD	11.194.000	20/07/2020	UBS	38.687	0,01
USD	5.659.421	ZAR	98.100.000	20/07/2020	J.P. Morgan	23.411	0,01
USD	5.670.697	BRL	29.550.000	04/08/2020	Barclays	251.323	0,05
USD	5.702.958	INR	432.250.000	10/08/2020	BNP Paribas	8.364	–
USD	1.994.872	KRW	2.397.000.000	10/08/2020	Barclays	1.553	–
USD	5.680.886	PHP	283.800.000	10/08/2020	Barclays	1.554	–
USD	5.350.093	TWD	156.418.000	10/08/2020	UBS	2.137	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**3.116.034**	**0,64**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	10.495	EUR	9.292	31/07/2020	HSBC	72	–
USD	706.788	GBP	567.853	31/07/2020	HSBC	8.862	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**8.934**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**3.124.968**	**0,64**
BRL	27.700.000	USD	5.220.505	02/07/2020	Goldman Sachs	(133.830)	(0,03)
BRL	745.000	USD	142.775	02/07/2020	UBS	(5.967)	–
USD	23.886.573	EUR	21.426.122	06/07/2020	State Street	(132.929)	(0,03)
CLP	260.800.000	USD	318.340	08/07/2020	Goldman Sachs	(509)	–
CLP	4.400.000.000	USD	5.578.376	08/07/2020	UBS	(216.193)	(0,04)
COP	24.657.160.000	USD	6.693.204	08/07/2020	Barclays	(121.750)	(0,03)
COP	338.000.000	USD	90.989	08/07/2020	Goldman Sachs	(907)	–
INR	432.250.000	USD	5.721.377	08/07/2020	BNP Paribas	(8.666)	–
KRW	2.397.000.000	USD	1.994.624	08/07/2020	Barclays	(1.327)	–
MYR	6.050.000	USD	1.416.033	08/07/2020	Goldman Sachs	(4.733)	–
PHP	283.800.000	USD	5.691.367	08/07/2020	Barclays	(954)	–
RUB	236.594.000	USD	3.412.578	08/07/2020	Goldman Sachs	(92.020)	(0,02)
TWD	156.418.000	USD	5.326.409	08/07/2020	UBS	(4.489)	–
USD	5.698.855	INR	432.250.000	08/07/2020	BNP Paribas	(13.856)	–
USD	1.982.368	KRW	2.397.000.000	08/07/2020	ANZ	(10.929)	–
USD	5.653.049	PHP	283.800.000	08/07/2020	Standard Chartered	(37.364)	(0,01)
USD	5.174.317	TWD	154.650.000	08/07/2020	Barclays	(87.449)	(0,02)
USD	59.821	TWD	1.768.000	08/07/2020	HSBC	(333)	–
AUD	122.000	USD	83.821	20/07/2020	State Street	(84)	–
AUD	8.323.000	USD	5.792.059	20/07/2020	UBS	(79.444)	(0,02)
CAD	155.000	USD	113.649	20/07/2020	State Street	(330)	–
CHF	160.000	USD	168.592	20/07/2020	State Street	(160)	–
CZK	128.751.000	USD	5.458.361	20/07/2020	BNP Paribas	(62.654)	(0,01)
CZK	137.246.000	USD	5.823.576	20/07/2020	Citibank	(71.860)	(0,01)
EUR	8.783.450	NOK	96.600.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(76.173)	(0,02)
EUR	35.000	USD	39.446	20/07/2020	J.P. Morgan	(197)	–
EUR	512.000	USD	574.198	20/07/2020	State Street	(44)	–
GBP	182.000	USD	226.161	20/07/2020	State Street	(2.488)	–
HKD	1.546.000	USD	199.459	20/07/2020	State Street	(3)	–
HUF	4.048.520.000	USD	13.170.478	20/07/2020	Citibank	(444.276)	(0,09)
JPY	548.000.000	EUR	4.546.842	20/07/2020	Deutsche Bank	(10.782)	–
JPY	1.046.000.000	EUR	8.720.752	20/07/2020	Goldman Sachs	(67.595)	(0,01)
JPY	591.700.000	USD	5.506.796	20/07/2020	BNP Paribas	(13.028)	–
JPY	87.180.000	USD	812.861	20/07/2020	State Street	(3.420)	–
MXN	6.409.000	USD	286.224	20/07/2020	BNP Paribas	(10.080)	–
MXN	191.002.000	USD	8.408.218	20/07/2020	UBS	(178.535)	(0,04)
NOK	96.600.000	EUR	8.923.507	20/07/2020	UBS	(80.887)	(0,02)

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
NOK	51.780.000	USD	5.418.705	20/07/2020	J.P. Morgan	(98.180)	(0,02)
NOK	651.000	USD	67.002	20/07/2020	State Street	(111)	–
NZD	1.212.913	USD	791.257	20/07/2020	BNP Paribas	(13.323)	–
NZD	7.771.626	USD	5.066.495	20/07/2020	Citibank	(81.956)	(0,02)
NZD	2.271.461	USD	1.481.277	20/07/2020	UBS	(24.415)	(0,01)
PLN	21.292.000	USD	5.412.946	20/07/2020	BNP Paribas	(60.591)	(0,01)
SEK	52.900.000	USD	5.711.878	20/07/2020	Citibank	(56.358)	(0,01)
SEK	640.000	USD	68.433	20/07/2020	J.P. Morgan	(11)	–
SGD	87.000	USD	62.419	20/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(124)	–
SGD	117.000	USD	84.037	20/07/2020	State Street	(261)	–
SGD	7.818.000	USD	5.625.019	20/07/2020	UBS	(27.019)	(0,01)
USD	15.327.327	AUD	22.342.000	20/07/2020	Bank of America	(7.436)	–
USD	619.816	AUD	906.000	20/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.031)	–
USD	3.362.462	HKD	26.066.000	20/07/2020	Goldman Sachs	(424)	–
USD	267.930	HKD	2.077.000	20/07/2020	HSBC	(33)	–
USD	5.671.971	THB	175.632.000	20/07/2020	BNP Paribas	(10.200)	–
ZAR	58.351.000	USD	3.406.678	20/07/2020	State Street	(54.315)	(0,01)
BRL	28.445.000	USD	5.500.583	04/08/2020	BNP Paribas	(283.862)	(0,06)
IDR	48.164.800.000	USD	3.304.618	10/08/2020	UBS	(10.723)	–
INR	259.298.000	USD	3.421.089	10/08/2020	BNP Paribas	(5.017)	–
KRW	6.834.200.000	USD	5.687.673	10/08/2020	Barclays	(4.428)	–
RUB	236.594.000	USD	3.343.565	10/08/2020	Morgan Stanley	(36.498)	(0,01)
TWD	166.846.000	USD	5.706.771	10/08/2020	UBS	(2.280)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.755.841)**	**(0,56)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	3.544.711	USD	4.006.258	31/07/2020	HSBC	(30.205)	(0,01)
GBP	342.832.459	USD	428.012.899	31/07/2020	HSBC	(6.650.399)	(1,36)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(6.680.604)**	**(1,37)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(9.436.445)**	**(1,93)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.311.477)**	**(1,29)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	445	AUD	494.615	0,10
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	6	EUR	41.834	0,01
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	453	EUR	494.557	0,10
Hang Seng Mini Index, 30/07/2020	(13)	HKD	3.134	–
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	(36)	JPY	5.672	–
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	155	USD	110.220	0,02
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	56	USD	376.306	0,08
OMXS30 Index, 17/07/2020	3	SEK	1.451	–
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	137	USD	418.240	0,09
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(48)	USD	71.485	0,01
TOPIX Mini Index, 10/09/2020	(11)	JPY	5.866	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	290	USD	77.031	0,02
US 5 Year Note, 30/09/2020	233	USD	171.109	0,04
US 10 Year Note, 21/09/2020	623	USD	408.066	0,08
US Long Bond, 21/09/2020	13	USD	36.369	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**2.715.955**	**0,56**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(12)	CAD	(7.406)	–
Euro-Bund, 08/09/2020	(23)	EUR	(58.564)	(0,01)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(6)	GBP	(6.968)	–
Long Gilt, 28/09/2020	(38)	GBP	(31.007)	(0,01)
SPI 200 Index, 17/09/2020	(2)	AUD	(4.735)	–
Xai E-mini Industr Equity Index, 18/09/2020	71	USD	(128.807)	(0,03)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(237.487)**	**(0,05)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**2.478.468**	**0,51**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
8.200.645	S&P 500 Index, Compra, 3.247,780, 01/07/2020	USD	J.P. Morgan	21	–
7.372.697	S&P 500 Index, Venta, 2.919,880, 01/07/2020	USD	J.P. Morgan	1.337	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**1.358**	**–**

Contratos de opciones vendidas

(4.654.664)	DAX Index, Compra, 13.111,730, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(19)	–
(4.100.538)	DAX Index, Venta, 11.550,810, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(1.885)	–
(3.384.354)	EURO STOXX 50 Index, Compra, 3.425,460, 08/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(3.110)	–
(3.026.392)	EURO STOXX 50 Index, Venta, 3.063,150, 08/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(19.503)	–
(2.070.418)	FTSE 100 Index, Compra, 6.429,870, 22/07/2020	GBP	HSBC	(25.593)	(0,01)
(1.833.800)	FTSE 100 Index, Venta, 5.695,030, 22/07/2020	GBP	HSBC	(15.659)	–
(8.381.858)	S&P 500 Index, Compra, 3.202,850, 22/07/2020	USD	Citigroup	(33.527)	(0,01)
(10.558.533)	S&P 500 Index, Compra, 3.247,780, 01/07/2020	USD	Citigroup	(27)	–
(3.317.750)	S&P 500 Index, Compra, 3.317,750, 08/07/2020	USD	HSBC	(271)	–
(7.384.023)	S&P 500 Index, Venta, 2.821,560, 22/07/2020	USD	Citigroup	(61.765)	(0,01)
(9.492.530)	S&P 500 Index, Venta, 2.919,880, 01/07/2020	USD	Citigroup	(1.722)	–
(2.982.780)	S&P 500 Index, Venta, 2.982,780, 08/07/2020	USD	HSBC	(23.578)	(0,01)
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(186.659)**	**(0,04)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Multi-Asset Total 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 en USD	% del patrimonio neto
180.000	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/06/2025	(15.136)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(15.136)**	**–**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(15.136)**	**–**

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga (0,09)% tipo fijo a 3 meses Recibe 3 Monthly Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	1.015.127	USD	09-sep-2020	(3.678)
				USD	**(3.678)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
Aon plc 3.875% 15/12/2025	USD	180.000	182.728	1,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100.000	99.729	0,66
France Government Bond OAT, Reg. S 2.25% 25/05/2024	EUR	500.000	556.147	3,69
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	100.000	118.722	0,79
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2020	EUR	445.000	445.485	2,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	550.000	560.861	3,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	225.000	304.546	2,02
Old Republic International Corp. 3.875% 26/08/2026	USD	180.000	173.757	1,15
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	550.000	561.231	3,73
Spain Letras del Tesoro 0% 10/07/2020	EUR	1.051.000	1.051.150	6,99
			4.054.356	**26,92**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	175.000	181.758	1,20
Eli Lilly and Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	160.000	174.423	1,16
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	185.000	179.058	1,19
			535.239	**3,55**
Productos industriales				
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025	EUR	160.000	170.955	1,14
Waste Management, Inc. 3.2% 15/06/2026	USD	185.000	169.662	1,13
Xylem, Inc. 4.875% 01/10/2021	USD	185.000	173.433	1,14
			514.050	**3,41**
Tecnología de la información				
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	165.000	170.935	1,14
			170.935	**1,14**
Materiales				
Domtar Corp. 6.75% 15/02/2044	USD	160.000	159.071	1,06
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	165.000	166.744	1,10
			325.815	**2,16**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	84.000	84.265	0,56
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	90.000	91.223	0,61
			175.488	**1,17**
Servicios públicos				
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	180.000	178.699	1,19
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	88.000	91.228	0,61
Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	170.000	174.652	1,16
Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	180.000	178.913	1,18
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025	EUR	100.000	100.338	0,67
			723.830	**4,81**
Total Bonos			**6.499.713**	**43,16**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	290	361.015	2,39
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.900	281.062	1,87
			642.077	**4,26**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	726	168.359	1,12
Booking Holdings, Inc.	USD	89	126.258	0,84
Greggs plc	GBP	3.847	67.636	0,45

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Whitbread plc	GBP	4.118	98.232	0,65
			460.485	**3,06**
Bienes de consumo básico				
Danone SA	EUR	2.874	177.958	1,18
Nestle SA	CHF	2.151	212.312	1,41
Raia Drogasil SA	BRL	5.818	105.071	0,70
Unilever plc	GBP	4.537	217.746	1,45
			713.087	**4,74**
Finanzas				
AIA Group Ltd.	HKD	28.200	234.575	1,56
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	8.026	72.263	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	42.726	128.904	0,86
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	107.200	191.190	1,27
First Republic Bank	USD	1.144	107.097	0,71
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4.742	192.851	1,28
			926.880	**6,16**
Asistencia sanitaria				
CSL Ltd.	AUD	645	113.210	0,75
Danaher Corp.	USD	1.037	159.393	1,06
Lonza Group AG	CHF	265	123.943	0,82
Roche Holding AG	CHF	706	217.617	1,45
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	493	154.180	1,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	764	197.458	1,31
			965.801	**6,41**
Productos industriales				
Bunzl plc	GBP	11.525	273.151	1,81
Deere & Co.	USD	1.560	213.481	1,42
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.600	170.599	1,13
Schneider Electric SE	EUR	3.186	314.011	2,09
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	788	85.624	0,57
TOMRA Systems ASA	NOK	2.591	83.382	0,55
Trane Technologies plc	USD	2.307	183.486	1,22
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.101	190.681	1,27
			1.514.415	**10,06**
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	635	239.888	1,59
ASML Holding NV	EUR	626	202.167	1,34
Intuit, Inc.	USD	519	133.277	0,89
Mastercard, Inc. 'A'	USD	699	182.431	1,21
Microsoft Corp.	USD	1.945	343.908	2,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	4.015	201.435	1,34
Texas Instruments, Inc.	USD	2.085	231.596	1,54
Visa, Inc. 'A'	USD	1.191	203.076	1,35
			1.737.778	**11,53**
Total Renta variable			**6.960.523**	**46,22**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**13.460.236**	**89,38**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	185.000	178.821	1,19
			178.821	**1,19**
Asistencia sanitaria				
Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	85.000	85.249	0,57
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	85.000	87.707	0,58
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	180.000	178.967	1,19
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	40.000	39.882	0,26
			391.805	**2,60**
Tecnología de la información				
Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	180.000	178.878	1,19
			178.878	**1,19**
Total Bonos			**749.504**	**4,98**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**749.504**	**4,98**
Total de inversiones			**14.209.740**	**94,36**
Efectivo			**871.803**	**5,79**
Otros activos/(pasivos)			**(22.757)**	**(0,15)**
Total Patrimonio neto			**15.058.786**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	644.055	GBP	579.000	20/07/2020	J.P. Morgan	9.512	0,06
EUR	142.998	NOK	1.548.000	20/07/2020	UBS	1.156	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**10.668**	**0,07**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**10.668**	**0,07**
EUR	440.484	CHF	472.105	20/07/2020	UBS	(2.699)	(0,02)
EUR	71.846	JPY	8.705.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(228)	–
EUR	5.962.601	USD	6.758.501	20/07/2020	UBS	(64.267)	(0,43)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(67.194)**	**(0,45)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	256	GBP	234	31/07/2020	HSBC	(1)	–
GBP	20.227	EUR	22.359	31/07/2020	HSBC	(196)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(197)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(67.391)**	**(0,45)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(56.723)**	**(0,38)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	2	EUR	12.440	0,08
US Ultra Bond, 21/09/2020	3	USD	7.297	0,05
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**19.737**	**0,13**
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(8)	EUR	(4.302)	(0,03)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(1)	USD	(1.792)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(6.094)**	**(0,04)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**13.643**	**0,09**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	200.000	185.816	0,57
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	100.000	98.048	0,30
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	50.000	46.446	0,14
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150.000	144.902	0,45
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	128.000	142.008	0,44
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200.000	186.325	0,57
			803.545	**2,47**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	100.000	86.478	0,27
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	20.000	17.597	0,05
Booking Holdings, Inc. 0.8% 10/03/2022	EUR	100.000	100.439	0,31
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	6.000	5.312	0,02
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	7.000	6.198	0,02
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	9.000	8.711	0,03
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100.000	100.603	0,31
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	50.000	43.486	0,13
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	100.000	101.505	0,31
JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	200.000	191.274	0,58
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	100.000	73.442	0,23
			735.045	**2,26**
Bienes de consumo básico				
Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	105.000	100.000	0,31
			100.000	**0,31**
Finanzas				
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 03/07/2025	EUR	100.000	105.215	0,32
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	100.000	105.553	0,32
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	210.000	192.935	0,59
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	50.000	45.725	0,14
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	5.160.000	202.158	0,62
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	200.000	180.856	0,56
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	200.000	179.424	0,55
Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	220.000	185.978	0,57
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	117.000	115.669	0,36
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	200.000	176.394	0,54
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	3.610.200	164.541	0,51
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	100.000	102.871	0,32
Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	PEN	642.000	188.767	0,58
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.27% Perpetual	USD	300.000	215.910	0,67
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	239.000	196.566	0,60
			2.358.562	**7,25**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	100.000	94.687	0,29
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	115.000	96.380	0,30
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	152.000	145.043	0,45
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	100.000	84.900	0,26
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	85.000	72.470	0,22
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	150.000	148.842	0,46
			642.322	**1,98**
Productos industriales				
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	61.000	56.542	0,17
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	50.000	45.344	0,14
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	110.000	98.742	0,31
			200.628	**0,62**
Materiales				
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	200.000	205.697	0,63
			205.697	**0,63**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	50.000	50.680	0,16
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	5.000	4.932	0,02
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	137.000	132.323	0,40
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	150.000	134.664	0,40
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	13.000	11.524	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	100.000	90.172	0,28
			424.295	**1,30**
Total Bonos			**5.470.094**	**16,82**
Bonos convertibles				
Consumo discrecional				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	200.000	202.731	0,62
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	200.000	227.137	0,70
			429.868	**1,32**
Bienes de consumo básico				
Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	4.926	399.876	1,23
			399.876	**1,23**
Finanzas				
Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	410	500.522	1,54
			500.522	**1,54**
Asistencia sanitaria				
Danaher Corp. 4.75%	USD	143	155.827	0,48
			155.827	**0,48**
Tecnología de la información				
Broadcom, Inc. 8%	USD	150	146.977	0,45
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	200.000	259.282	0,80
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	200.000	236.659	0,73
			642.918	**1,98**
Total Bonos convertibles			**2.129.011**	**6,55**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	243	302.507	0,94
AT&T, Inc.	USD	958	25.565	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	1.695	92.411	0,28
Chorus Ltd.	NZD	40.451	172.901	0,53
Comcast Corp. 'A'	USD	754	26.171	0,08
Deutsche Telekom AG	EUR	1.494	22.231	0,07
Elisa OYJ	EUR	132	7.125	0,02
Facebook, Inc. 'A'	USD	385	75.718	0,23
ITV plc	GBP	4.690	3.808	0,01
Netflix, Inc.	USD	72	28.696	0,09
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	263.100	163.102	0,50
Swisscom AG	CHF	33	15.369	0,05
Telenor ASA	NOK	12.241	157.528	0,48

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Telia Co. AB	SEK	3.293	10.924	0,03
TELUS Corp.	CAD	13.051	192.956	0,60
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.500	143.399	0,44
Verizon Communications, Inc.	USD	578	28.208	0,09
Walt Disney Co. (The)	USD	299	29.697	0,09
			1.498.316	**4,61**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	580	134.502	0,41
Amazon.com, Inc.	USD	130	310.575	0,95
Booking Holdings, Inc.	USD	52	73.769	0,23
Burberry Group plc	GBP	373	6.491	0,02
Compass Group plc	GBP	1.358	16.547	0,05
eBay, Inc.	USD	438	20.063	0,06
EssilorLuxottica SA	EUR	168	19.320	0,06
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	1.300	16.487	0,05
Hermes International	EUR	17	12.611	0,04
Home Depot, Inc. (The)	USD	187	40.974	0,13
Industria de Diseno Textil SA	EUR	7.989	186.863	0,57
Kering SA	EUR	45	21.697	0,07
Lowe's Cos., Inc.	USD	150	17.829	0,05
McDonald's Corp.	USD	155	25.241	0,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	246	21.024	0,06
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	32	12.065	0,04
Persimmon plc	GBP	5.944	149.152	0,46
Starbucks Corp.	USD	281	18.384	0,06
Target Corp.	USD	121	12.799	0,04
Yum! Brands, Inc.	USD	153	11.869	0,04
			1.128.262	**3,47**
Bienes de consumo básico				
Beiersdorf AG	EUR	112	11.312	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.162	125.142	0,38
Colgate-Palmolive Co.	USD	275	17.781	0,05
Costco Wholesale Corp.	USD	81	21.794	0,07
Danone SA	EUR	317	19.629	0,06
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	797	131.837	0,41
General Mills, Inc.	USD	268	14.535	0,04
L'Oreal SA	EUR	93	26.459	0,08
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	75	12.016	0,04
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	404	18.234	0,06
Nestle SA	CHF	1.773	175.002	0,55
PepsiCo, Inc.	USD	262	30.626	0,09
Procter & Gamble Co. (The)	USD	307	32.244	0,10
Unilever plc	GBP	3.006	144.268	0,44
			780.879	**2,40**
Energía				
Kinder Morgan, Inc.	USD	832	10.862	0,03
Neste OYJ	EUR	416	14.443	0,05
			25.305	**0,08**
Finanzas				
3i Group plc	GBP	490	4.506	0,01
Admiral Group plc	GBP	175	4.416	0,01
AIA Group Ltd.	HKD	19.600	163.038	0,50
Allianz SE	EUR	1.073	192.561	0,59
American Express Co.	USD	174	14.637	0,05
Aon plc 'A'	USD	88	14.758	0,05
Arthur J Gallagher & Co.	USD	149	12.694	0,04
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	23.020	207.262	0,64
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	60.200	107.366	0,33
Bank of America Corp.	USD	1.385	28.839	0,09
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	363	11.943	0,04
BlackRock, Inc.	USD	36	17.085	0,05
Citigroup, Inc.	USD	332	14.846	0,05
CME Group, Inc.	USD	105	15.167	0,05
Deutsche Boerse AG	EUR	119	18.998	0,06
DNB ASA	NOK	7.695	90.633	0,28
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	1.056	12.593	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	83	14.288	0,04
Hargreaves Lansdown plc	GBP	452	8.146	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.600	212.624	0,64
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.926	20.081	0,06
JPMorgan Chase & Co.	USD	573	47.416	0,15
KBC Group NV	EUR	262	13.252	0,04
Legal & General Group plc	GBP	5.372	12.991	0,04
London Stock Exchange Group plc	GBP	103	9.428	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Macquarie Group Ltd.	AUD	3.181	231.077	0,70
Morgan Stanley	USD	334	14.040	0,04
Partners Group Holding AG	CHF	23	18.453	0,06
T Rowe Price Group, Inc.	USD	109	11.745	0,04
Wells Fargo & Co.	USD	803	18.363	0,06
Willis Towers Watson plc	USD	75	12.889	0,04
			1.576.135	**4,85**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories	USD	302	23.994	0,07
AbbVie, Inc.	USD	257	22.132	0,07
Alcon, Inc.	CHF	2.350	119.462	0,37
Amgen, Inc.	USD	128	26.423	0,08
Anthem, Inc.	USD	54	12.491	0,04
AstraZeneca plc	GBP	97	8.951	0,03
Biogen, Inc.	USD	56	13.000	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	382	19.695	0,06
Cigna Corp.	USD	73	12.205	0,04
Coloplast A/S 'B'	DKK	87	11.965	0,04
CVS Health Corp.	USD	236	13.560	0,04
Danaher Corp.	USD	129	19.828	0,06
DexCom, Inc.	USD	30	10.655	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	163	9.860	0,03
Eli Lilly and Co.	USD	125	18.164	0,06
Gilead Sciences, Inc.	USD	272	18.107	0,06
GlaxoSmithKline plc	GBP	1.014	18.197	0,06
Humana, Inc.	USD	33	11.178	0,03
Johnson & Johnson	USD	466	57.824	0,18
Medtronic plc	USD	259	20.823	0,06
Merck & Co., Inc.	USD	390	26.478	0,08
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	491	28.352	0,09
Pfizer, Inc.	USD	4.647	135.331	0,42
Roche Holding AG	CHF	139	42.845	0,13
Sanofi	EUR	219	19.798	0,06
Smith & Nephew plc	GBP	575	9.487	0,03
Stryker Corp.	USD	83	13.123	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	483	151.052	0,46
UnitedHealth Group, Inc.	USD	585	151.194	0,46
			1.046.174	**3,22**
Productos industriales				
3M Co.	USD	141	19.545	0,06
Aena SME SA, Reg. S	EUR	55	6.578	0,02
AMETEK, Inc.	USD	147	11.541	0,04
Atlas Copco AB 'A'	SEK	470	17.671	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	134	14.942	0,05
Copart, Inc.	USD	145	10.577	0,03
CSX Corp.	USD	252	15.365	0,05
Deere & Co.	USD	94	12.864	0,04
Deutsche Post AG	EUR	649	21.099	0,06
Eaton Corp. plc	USD	181	14.021	0,04
Emerson Electric Co.	USD	235	12.842	0,04
Epiroc AB 'A'	SEK	455	5.018	0,02
Equifax, Inc.	USD	81	12.109	0,04
Experian plc	GBP	425	13.148	0,04
Geberit AG	CHF	38	16.856	0,05
IHS Markit Ltd.	USD	196	12.727	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	109	16.553	0,05
Intertek Group plc	GBP	92	5.450	0,02
Legrand SA	EUR	87	5.869	0,02
RELX plc	GBP	364	7.464	0,02
Roper Technologies, Inc.	USD	44	15.124	0,05
Schneider Electric SE	EUR	2.349	231.517	0,71
Union Pacific Corp.	USD	1.013	149.264	0,46
Verisk Analytics, Inc.	USD	94	13.776	0,04
Vinci SA	EUR	250	20.545	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	192	13.244	0,04
			695.709	**2,14**
Tecnología de la información				
Adobe, Inc.	USD	498	188.133	0,57
Analog Devices, Inc.	USD	126	13.327	0,04
Apple, Inc.	USD	643	207.267	0,63
Applied Materials, Inc.	USD	224	11.775	0,04
ASML Holding NV	EUR	571	184.404	0,57
Broadcom, Inc.	USD	70	19.288	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	762	31.328	0,10
Dassault Systemes SE	EUR	101	15.342	0,05
Global Payments, Inc.	USD	83	12.323	0,04
Halma plc	GBP	256	6.393	0,02
Intel Corp.	USD	849	44.056	0,14
International Business Machines Corp.	USD	141	15.038	0,05
Intuit, Inc.	USD	471	120.951	0,37
Mastercard, Inc. 'A'	USD	664	173.296	0,53
Microsoft Corp.	USD	1.860	328.879	1,00

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
NVIDIA Corp.	USD	97	31.758	0,10
Oracle Corp.	USD	601	29.342	0,09
PayPal Holdings, Inc.	USD	209	31.349	0,10
QUALCOMM, Inc.	USD	206	16.327	0,05
Sage Group plc (The)	GBP	730	5.349	0,02
salesforce.com, Inc.	USD	1.123	183.232	0,56
SAP SE	EUR	273	33.655	0,10
ServiceNow, Inc.	USD	78	27.456	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19.000	179.411	0,55
Texas Instruments, Inc.	USD	1.363	151.399	0,47
Visa, Inc. 'A'	USD	345	58.825	0,18
			2.119.903	**6,51**
Materiales				
Antofagasta plc	GBP	450	4.560	0,01
BASF SE	EUR	210	10.419	0,03
Ecolab, Inc.	USD	94	16.401	0,05
EMS-Chemie Holding AG	CHF	8	5.448	0,02
Givaudan SA	CHF	6	19.795	0,06
Linde plc	USD	102	19.190	0,06
Newmont Corp.	USD	343	18.220	0,06
Novozymes A/S 'B'	DKK	136	6.940	0,02
Rio Tinto plc	GBP	447	22.072	0,07
Sika AG	CHF	89	15.204	0,05
Symrise AG	EUR	78	8.093	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	304	7.746	0,02
			154.088	**0,47**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT	USD	110	24.925	0,08
Aroundtown SA	EUR	1.424	7.359	0,02
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	68.400	138.707	0,43
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	102.500	110.841	0,34
CapitaLand Ltd.	SGD	30.300	56.610	0,17
Charter Hall Long Wale REIT	AUD	15.442	40.433	0,12
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	16.000	43.167	0,13
China Resources Land Ltd.	HKD	14.000	47.268	0,15
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	5.100	14.375	0,04
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	32.000	35.046	0,11
Dexus, REIT	AUD	21.244	119.677	0,37
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	123	15.391	0,05
Duke Realty Corp., REIT	USD	383	11.802	0,04
Equinix, Inc., REIT	USD	297	182.535	0,55
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	87.900	66.957	0,21
Goodman Property Trust, REIT	NZD	17.228	19.986	0,06
GPT Group (The), REIT	AUD	47.470	121.201	0,37
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	50.000	105.635	0,32
Kerry Properties Ltd.	HKD	30.000	69.041	0,21
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.500	27.553	0,08
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	64.900	119.138	0,37
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	52.700	65.376	0,20
Mapletree North Asia Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	72.500	42.903	0,13
Mirvac Group, REIT	AUD	72.942	96.904	0,30
Prologis, Inc., REIT	USD	1.071	86.940	0,27
Public Storage, REIT	USD	75	12.796	0,04
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	4.000	15.096	0,05
Stockland, REIT	AUD	48.158	97.617	0,30
STORE Capital Corp., REIT	USD	6.944	148.022	0,46
UOL Group Ltd.	SGD	12.700	55.170	0,17
			1.998.471	**6,14**
Servicios públicos				
American Water Works Co., Inc.	USD	115	12.874	0,04
Enagas SA	EUR	270	5.918	0,02
Snam SpA	EUR	42.856	186.595	0,57
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	20.286	124.394	0,38
			329.781	**1,01**
Total Renta variable			**11.353.023**	**34,90**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**18.952.128**	**58,27**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	135.000	121.186	0,37
Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	109.000	103.689	0,32
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	200.000	177.306	0,55
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	USD	100.000	94.126	0,29
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	10.000	8.941	0,03
Lamar Media Corp., Reg. S 4% 15/02/2030	USD	60.000	51.653	0,16
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	35.000	26.771	0,08
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	100.000	94.640	0,29
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	60.000	53.123	0,16
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	40.000	36.706	0,11
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	25.000	22.304	0,07
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	45.000	39.894	0,12
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	75.000	63.508	0,20
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	150.000	148.264	0,46
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	30.000	26.976	0,08
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	34.000	30.635	0,09
			1.099.722	**3,38**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, Reg. S 9% 15/04/2025	USD	41.000	39.662	0,12
Carnival Corp., Reg. S 11.5% 01/04/2023	USD	29.000	27.486	0,08
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	65.000	57.950	0,18
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	30.000	26.898	0,08
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	45.000	40.639	0,12
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	12.000	11.107	0,03
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	4.000	3.613	0,01
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	45.000	34.391	0,11
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	40.000	37.039	0,11
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	20.000	18.795	0,06
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	46.000	41.755	0,13
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	12.000	10.873	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	6.000	5.273	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	7.000	6.459	0,02
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	200.000	184.107	0,58
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	17.000	15.986	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	25.000	16.548	0,05
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	25.000	22.974	0,07
			601.555	**1,85**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., Reg. S 4.875% 15/02/2030	USD	70.000	63.740	0,20

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	25.000	22.813	0,07
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	25.000	20.720	0,06
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	75.000	68.550	0,21
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	34.000	32.506	0,10
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	25.000	23.023	0,07
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	50.000	48.232	0,15
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	100.000	105.997	0,33
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	45.000	39.566	0,12
			425.147	**1,31**
Finanzas				
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	200.000	193.012	0,59
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	35.000	30.782	0,09
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	100.000	92.696	0,29
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	30.000	25.439	0,08
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	30.000	23.893	0,07
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	300.000	278.821	0,86
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	45.000	39.192	0,12
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	45.000	37.974	0,12
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	150.000	125.943	0,39
			847.752	**2,61**
Asistencia sanitaria				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	53.000	47.340	0,14
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	50.000	45.319	0,14
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	32.000	28.137	0,09
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	40.000	37.736	0,12
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	40.000	36.746	0,11
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	45.000	41.074	0,13
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	60.000	53.912	0,16
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	40.000	37.669	0,12
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	50.000	43.558	0,13
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	14.000	12.146	0,04
			383.637	**1,18**
Productos industriales				
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	23.000	21.029	0,06
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	10.000	9.016	0,03
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	11.000	10.052	0,03
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200.000	182.624	0,57
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	20.500	18.380	0,06
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	150.000	140.812	0,43
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	25.000	23.587	0,07
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	63.000	55.992	0,17

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	9.000	8.040	0,02
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	51.000	42.899	0,13
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	45.000	38.363	0,12
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	13.000	11.945	0,04
			562.739	**1,73**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	26.000	24.398	0,08
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2.000	1.837	0,01
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	60.000	54.871	0,17
Dell International LLC, Reg. S 5.3% 01/10/2029	USD	247.000	242.595	0,74
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	115.000	113.498	0,35
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	31.000	27.863	0,09
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	43.000	38.620	0,12
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	100.000	99.488	0,31
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	8.000	7.695	0,02
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	50.000	45.518	0,14
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	200.000	186.184	0,56
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	60.000	52.591	0,16
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	13.000	11.952	0,04
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	25.000	22.484	0,07
			929.594	**2,86**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	200.000	182.770	0,57
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	60.000	50.982	0,16
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	45.000	43.800	0,13
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	200.000	180.363	0,55
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	25.000	22.927	0,07
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	30.000	25.522	0,08
			506.364	**1,56**
Sector inmobiliario				
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	60.000	54.256	0,17
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	100.000	88.906	0,26
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	3.000	3.109	0,01
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	45.000	40.788	0,13
SBA Communications Corp., REIT, Reg. S 3.875% 15/02/2027	USD	50.000	45.317	0,14
			232.376	**0,71**
Total Bonos			**5.588.886**	**17,19**
Bonos convertibles				
Productos industriales				
Colfax Corp. 5.75%	USD	1.090	114.625	0,35
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	103.000	91.771	0,28
			206.396	**0,63**
Tecnología de la información				
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	100.000	90.472	0,28
			90.472	**0,28**
Total Bonos convertibles			**296.868**	**0,91**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**5.885.754**	**18,10**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Clase I Acum.	EUR	23.091	2.282.775	7,02
			2.282.775	**7,02**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**2.282.775**	**7,02**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**2.282.775**	**7,02**
Total de inversiones			**27.120.657**	**83,39**
Efectivo			**1.480.871**	**4,55**
Otros activos/(pasivos)			**3.920.638**	**12,06**
Total Patrimonio neto			**32.522.166**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
DKK	151.236	EUR	20.287	01/07/2020	Citibank	5	–
USD	7.614.365	EUR	6.783.328	01/07/2020	BNP Paribas	9.451	0,03
USD	1.007.767	EUR	898.616	01/07/2020	J.P. Morgan	413	–
USD	77.571	EUR	69.169	01/07/2020	State Street	32	–
EUR	186.278	AUD	304.000	20/07/2020	State Street	211	–
EUR	184.868	GBP	166.000	20/07/2020	BNP Paribas	2.944	0,01
EUR	298.112	GBP	268.000	20/07/2020	J.P. Morgan	4.403	0,02
EUR	162.015	GBP	147.000	20/07/2020	State Street	914	–
JPY	22.352.000	EUR	184.713	20/07/2020	State Street	353	–
USD	356.000	EUR	316.404	20/07/2020	State Street	1.058	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**19.784**	**0,06**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	18.823	EUR	16.660	31/07/2020	HSBC	121	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**121**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**19.905**	**0,06**
CHF	186.828	EUR	175.587	01/07/2020	State Street	(228)	–
GBP	171.547	EUR	189.709	01/07/2020	State Street	(1.653)	(0,01)
SEK	223.067	EUR	21.291	01/07/2020	State Street	(21)	–
NOK	1.087.038	EUR	100.090	02/07/2020	State Street	(453)	–
EUR	129.403	AUD	213.000	20/07/2020	BNP Paribas	(966)	–
EUR	92.268	AUD	152.500	20/07/2020	J.P. Morgan	(1.072)	–
EUR	46.057	AUD	76.250	20/07/2020	Morgan Stanley	(613)	–
EUR	46.111	AUD	76.250	20/07/2020	UBS	(559)	–
EUR	91.591	CAD	141.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(333)	–
EUR	181.006	CHF	194.000	20/07/2020	UBS	(1.109)	–
EUR	323.279	HKD	2.821.000	20/07/2020	ANZ	(1.272)	(0,01)
EUR	437.240	HKD	3.836.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(4.084)	(0,01)
EUR	7.230	JPY	876.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(23)	–
EUR	323.343	SGD	507.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(389)	–
EUR	360.686	SGD	568.000	20/07/2020	State Street	(1.997)	(0,01)
EUR	6.767.820	USD	7.600.000	20/07/2020	BNP Paribas	(9.452)	(0,03)
EUR	322.446	USD	364.000	20/07/2020	J.P. Morgan	(2.149)	(0,01)
EUR	10.190.722	USD	11.551.000	20/07/2020	UBS	(109.840)	(0,34)
JPY	58.822.000	EUR	490.078	20/07/2020	Bank of America	(3.055)	(0,01)
JPY	33.745.000	EUR	279.512	20/07/2020	BNP Paribas	(116)	–
USD	366.000	EUR	326.413	20/07/2020	State Street	(34)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(139.418)**	**(0,43)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	214	USD	241	31/07/2020	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						**(139.418)**	**(0,43)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(119.513)**	**(0,37)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Euro-BTP, 08/09/2020	2	EUR	4.050	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	2	EUR	480	–
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	(5)	JPY	5.793	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	22	USD	21.864	0,07
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**32.187**	**0,10**
Euro-Schatz, 08/09/2020	(4)	EUR	(420)	–
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(15)	GBP	(12.054)	(0,04)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(7)	USD	(1.701)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(14.175)**	**(0,04)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**18.012**	**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 en EUR	% del patrimonio neto
850.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Venta	5.00%	20/06/2025	(11.050)	(0,04)
50.000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/06/2025	(3.751)	(0,01)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(14.801)**	**(0,05)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(14.801)**	**(0,05)**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Energía				
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	8.010.000	9.151.425	0,33
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	5.485.000	5.686.821	0,21
Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	3.508.000	3.606.663	0,13
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	1.755.000	1.850.288	0,07
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	1.755.000	1.835.791	0,07
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	41.301.000	43.434.196	1,58
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	1.339.970.000	45.066.602	1,64
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	542.064.900	20.119.899	0,73
YPF SA, Reg. S, FRN 26.333% 07/07/2020	USD	17.700.000	3.761.250	0,14
			134.512.935	**4,90**
Finanzas				
Akbank T.A.S., Reg. S 5.125% 31/03/2025	USD	3.600.000	3.402.007	0,12
Brazil Government Bond 4.75% 14/01/2050	USD	15.300.000	14.391.563	0,52
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	BRL	15.529.000	31.010.473	1,13
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	36.712.500	83.829.781	3,05
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	118.800	27.496.786	1,00
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	1.162.690.000	51.061.209	1,86
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	822.570.000	37.971.928	1,38
Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029	EGP	201.769.000	13.885.527	0,51
Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	1.378.000	1.352.273	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	13.813.000	13.596.688	0,49
Ghana Government Bond 16.5% 22/03/2021	GHS	54.095.000	9.340.156	0,34
Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	65.225.000	11.064.911	0,40
Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 14/10/2030	USD	5.400.000	6.508.944	0,24
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 26/03/2032	USD	4.593.000	4.334.644	0,16
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	16.100.000	14.651.000	0,53
Hungary Government Bond 1% 23/09/2020	HUF	1.550.780.000	5.001.871	0,18
Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	5.473.340.000	17.233.342	0,63
Hungary Government Bond 1.5% 24/08/2022	HUF	5.701.400.000	17.986.723	0,65
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	1.702.030.000	24.141.535	0,88
India Government Bond 7.26% 14/01/2029	INR	1.188.000.000	16.938.576	0,62
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	381.131.000.000	26.367.688	0,96
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	10.420.000	15.742.536	0,57
Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 17/01/2042	USD	12.570.000	15.587.696	0,57
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	385.359.000.000	27.114.351	0,99
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	473.225.000.000	31.175.419	1,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	478.845.000.000	35.868.866	1,31
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	351.533.000.000	26.879.759	0,98
Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	354.392.000.000	24.547.644	0,89
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	462.627.000.000	34.241.862	1,25
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	181.095.000.000	12.580.735	0,46
International Finance Corp. 8.25% 10/06/2021	INR	206.170.000	2.810.473	0,10
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	3.038.270.000	41.285.704	1,50
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	14.840.400	14.675.078	0,53
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	525.800.000	30.622.737	1,11
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	1.415.200.000	66.734.241	2,43
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	768.388.200	37.128.339	1,35
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	16.113.000	15.846.169	0,58
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	4.450.000	4.888.325	0,18
Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	15.198.000	15.969.982	0,58
Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	8.600.000	8.780.686	0,32
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	26.125.000	27.992.938	1,02
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	465.887.000	119.069.770	4,33
Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	131.750.000	34.425.288	1,25
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	1.978.467.000	29.613.540	1,08
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	856.542.000	13.149.790	0,48
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	1.260.354.000	19.165.624	0,70
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	3.020.395.000	48.574.241	1,77
Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	8.700.000	8.437.043	0,31
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	654.566.900	34.832.831	1,27
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	363.760.000	17.274.262	0,63
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	936.080.800	47.030.540	1,71
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	851.066.900	42.223.890	1,54
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	415.165.700	15.919.511	0,58
South Africa Government Bond 5.375% 24/07/2044	USD	1.750.000	1.530.578	0,06
South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	1.800.000	1.572.678	0,06
South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	60.914.000	53.132.237	1,93
Turkey Government Bond 5.25% 13/03/2030	USD	35.980.000	32.369.407	1,18
Turkey Government Bond 6.875% 17/03/2036	USD	8.560.000	8.357.684	0,30
Turkey Government Bond 6.625% 17/02/2045	USD	17.060.000	15.567.250	0,57
Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	55.055.000	2.193.515	0,08
Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	95.994.000	3.516.380	0,13
Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	87.346.000	3.813.521	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	96.044.000	3.459.545	0,13
			1.477.270.290	**53,78**
Materiales				
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6.125% 15/05/2029	USD	2.500.000	2.875.000	0,10
			2.875.000	**0,10**
Sector inmobiliario				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	3.700.000	4.034.571	0,15
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030	USD	3.915.000	4.041.317	0,14
			8.075.888	**0,29**
Total Bonos			**1.622.734.113**	**59,07**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.622.734.113**	**59,07**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Energía				
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	8.763.000	8.692.896	0,32
			8.692.896	**0,32**
Finanzas				
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	16.995.000	4.174.737	0,15
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	33.990.000	9.041.078	0,33
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	61.985.000	15.273.417	0,56
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	47.354.100	47.346.553	1,72
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	145.955.800	145.928.169	5,31
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	225.279.400	225.229.572	8,20
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	80.000.000	79.975.634	2,91
US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	159.500.000	159.446.435	5,80
US Treasury Bill 0% 12/11/2020	USD	180.000.000	179.903.812	6,55
US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	179.000.000	178.882.680	6,51
			1.045.202.087	**38,04**
Materiales				
Eldorado Gold Corp., Reg. S 9.5% 01/06/2024	USD	972.000	1.031.433	0,04
Stillwater Mining Co., Reg. S 7.125% 27/06/2025	USD	3.150.000	3.320.453	0,12
			4.351.886	**0,16**
Total Bonos			**1.058.246.869**	**38,52**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.058.246.869**	**38,52**
Total de inversiones			**2.680.980.982**	**97,59**
Efectivo			**41.417.570**	**1,51**
Otros activos/(pasivos)			**24.676.834**	**0,90**
Total Patrimonio neto			**2.747.075.386**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
BRL	155.500.000	USD	27.285.489	02/07/2020	J.P. Morgan	1.269.675	0,05
USD	13.324.637	BRL	71.500.000	02/07/2020	Deutsche Bank	194.770	0,01
USD	69.671.547	BRL	361.925.000	02/07/2020	J.P. Morgan	3.209.632	0,12
RUB	4.383.270.000	USD	57.204.602	06/07/2020	Barclays	4.328.176	0,16
USD	48.348.792	RUB	3.347.170.000	06/07/2020	Barclays	1.360.888	0,05
COP	57.213.000.000	USD	14.331.914	08/07/2020	Bank of America	916.095	0,03
COP	226.138.270.000	USD	58.022.698	08/07/2020	Citibank	2.246.091	0,08
USD	14.024.603	COP	52.395.916.000	08/07/2020	J.P. Morgan	60.410	–
USD	20.195.951	COP	73.654.634.000	08/07/2020	State Street	566.034	0,02
CLP	24.550.240.000	USD	29.507.500	09/07/2020	Goldman Sachs	411.749	0,01
CLP	23.987.715.000	USD	28.805.422	09/07/2020	HSBC	428.281	0,02
HUF	9.642.270.000	USD	29.468.815	09/07/2020	BNP Paribas	843.566	0,03
HUF	9.300.505.000	USD	28.475.873	09/07/2020	Citibank	762.102	0,03
MYR	250.205.000	USD	57.851.206	09/07/2020	Morgan Stanley	511.770	0,02
THB	947.000.000	USD	28.924.863	09/07/2020	HSBC	1.709.003	0,06
USD	13.706.788	CLP	10.977.081.000	09/07/2020	BNP Paribas	329.077	0,01
USD	12.323.642	CLP	9.558.833.000	09/07/2020	J.P. Morgan	674.342	0,02
USD	13.813.173	CLP	10.826.765.000	09/07/2020	RBC	618.651	0,02
USD	27.516.510	HUF	8.708.150.000	09/07/2020	Citibank	140.720	–
USD	8.498.942	MYR	36.163.000	09/07/2020	Morgan Stanley	63.538	–
IDR	470.000.000.000	USD	29.048.208	13/07/2020	HSBC	3.325.392	0,12
THB	919.425.000	USD	28.255.224	21/07/2020	Standard Chartered	1.491.029	0,05
ZAR	41.293.000	USD	2.357.729	21/07/2020	State Street	14.342	–
COP	35.424.375.000	USD	8.695.019	28/07/2020	Barclays	730.735	0,03
KRW	32.391.486.000	USD	26.623.504	04/08/2020	BNP Paribas	311.669	0,01
KRW	32.124.100.000	USD	26.671.178	04/08/2020	HSBC	41.650	–
MYR	115.500.000	USD	26.798.144	05/08/2020	Morgan Stanley	114.794	–
RUB	3.941.900.000	USD	54.138.846	06/08/2020	Barclays	985.603	0,04
USD	56.136.431	RUB	3.941.900.000	06/08/2020	Barclays	1.011.983	0,04
TRY	188.990.000	USD	26.990.653	20/08/2020	J.P. Morgan	223.306	0,01
THB	1.110.000.000	USD	34.815.884	21/08/2020	ANZ	1.098.291	0,04
PLN	100.600.000	USD	24.787.483	26/08/2020	Bank of America	504.225	0,02
USD	25.512.598	PLN	100.600.000	26/08/2020	J.P. Morgan	220.889	0,01
CZK	679.700.000	USD	27.548.890	28/08/2020	BNP Paribas	945.123	0,03
COP	103.994.279.000	USD	27.582.860	31/08/2020	Bank of America	14.273	–
KRW	33.845.259.000	USD	27.338.658	31/08/2020	Deutsche Bank	811.184	0,03
USD	24.865.680	BRL	128.568.000	02/09/2020	Citibank	1.314.026	0,05
USD	27.398.966	BRL	139.932.000	02/09/2020	Goldman Sachs	1.765.604	0,06
USD	25.304.808	PLN	99.851.000	04/09/2020	Citibank	200.653	0,01
USD	2.799.565	PLN	11.039.000	04/09/2020	J.P. Morgan	24.182	–
USD	41.561.615	MXN	949.344.000	08/09/2020	Bank of America	929.733	0,03
USD	13.994.735	MXN	316.994.000	08/09/2020	Deutsche Bank	427.406	0,02
USD	14.026.034	MXN	316.994.000	08/09/2020	J.P. Morgan	458.705	0,02
USD	54.089.548	IDR	790.248.300.000	17/09/2020	HSBC	466.460	0,02
USD	27.656.599	ZAR	481.163.000	17/09/2020	J.P. Morgan	178.262	0,01
USD	27.524.983	IDR	399.938.000.000	28/09/2020	Bank of America	444.381	0,02
USD	13.576.493	MXN	315.232.500	28/09/2020	Deutsche Bank	118.891	–
USD	13.614.363	MXN	315.232.500	28/09/2020	J.P. Morgan	156.762	0,01
USD	6.906.071	RUB	484.012.000	28/09/2020	UBS	177.396	0,01
COP	105.671.334.000	USD	27.920.294	01/10/2020	Deutsche Bank	56.825	–
USD	16.270.672	BRL	84.217.000	02/10/2020	Citibank	859.439	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
USD	27.555.886	BRL	148.168.000	02/10/2020	Standard Chartered	441.982	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**40.509.765**	**1,48**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	462.688	SGD	643.762	30/07/2020	HSBC	1.720	–
EUR	83.396	USD	93.537	31/07/2020	HSBC	7	–
USD	42.705	AUD	61.889	31/07/2020	HSBC	224	–
USD	900	CHF	849	31/07/2020	HSBC	6	–
USD	24	CNH	171	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	4.603.293	EUR	4.068.677	31/07/2020	HSBC	39.515	–
USD	443.055	GBP	353.600	31/07/2020	HSBC	8.458	–
USD	226	JPY	24.165	31/07/2020	HSBC	1	–
USD	25.256	PLN	99.104	31/07/2020	HSBC	343	–
USD	35.793	SEK	331.978	31/07/2020	HSBC	296	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**50.570**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**40.560.335**	**1,48**
TRY	196.333.000	USD	29.139.945	01/07/2020	J.P. Morgan	(498.263)	(0,02)
USD	26.603.027	TRY	196.333.000	01/07/2020	Barclays	(2.038.655)	(0,07)
BRL	153.650.000	USD	29.403.885	02/07/2020	Deutsche Bank	(1.188.445)	(0,04)
BRL	274.955.000	USD	52.154.647	02/07/2020	Goldman Sachs	(1.663.425)	(0,06)
USD	26.425.816	BRL	150.680.000	02/07/2020	Deutsche Bank	(1.244.230)	(0,05)
USD	13.448.858	RUB	1.036.100.000	06/07/2020	Barclays	(1.096.017)	(0,04)
USD	41.820.706	COP	157.300.720.000	08/07/2020	Deutsche Bank	(101.981)	–
USD	1.123.331	MYR	4.964.000	09/07/2020	Barclays	(34.575)	–
USD	4.799.095	MYR	21.200.000	09/07/2020	Morgan Stanley	(146.031)	(0,01)
USD	28.857.333	IDR	470.000.000.000	13/07/2020	HSBC	(3.516.267)	(0,13)
MXN	775.000.000	USD	33.428.818	16/07/2020	BNP Paribas	(16.713)	–
MXN	245.000.000	USD	10.978.847	16/07/2020	Citibank	(416.310)	(0,02)
USD	42.053.185	MXN	1.020.000.000	16/07/2020	Deutsche Bank	(1.921.456)	(0,07)
MXN	892.262.000	USD	40.502.750	21/07/2020	Citibank	(2.063.643)	(0,08)
MXN	48.610.000	USD	2.157.884	21/07/2020	State Street	(63.740)	–
USD	27.947.416	MXN	677.372.000	21/07/2020	BNP Paribas	(1.234.119)	(0,05)
USD	10.699.679	MXN	263.500.000	21/07/2020	Citibank	(652.037)	(0,02)
USD	3.907.446	ZAR	71.960.000	21/07/2020	Barclays	(226.286)	(0,01)
USD	8.533.184	ZAR	163.260.000	21/07/2020	BNP Paribas	(845.265)	(0,03)
USD	15.126.011	ZAR	286.690.000	21/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.342.858)	(0,05)
ZAR	480.617.000	USD	28.055.266	21/07/2020	J.P. Morgan	(446.286)	(0,02)
IDR	208.854.300.000	USD	14.430.616	24/07/2020	Bank of America	(88.173)	–
USD	13.057.474	IDR	208.854.300.000	24/07/2020	Citibank	(1.284.968)	(0,05)
INR	598.400.000	USD	7.920.058	28/07/2020	HSBC	(25.898)	–
USD	33.242.027	INR	2.584.900.000	28/07/2020	ANZ	(858.266)	(0,03)
CLP	21.885.495.000	USD	26.754.884	14/08/2020	Goldman Sachs	(68.018)	–
USD	27.602.959	ZAR	500.275.000	24/08/2020	Deutsche Bank	(1.032.719)	(0,04)
ZAR	500.275.000	USD	29.795.800	24/08/2020	State Street	(1.160.122)	(0,04)
HUF	8.671.000.000	USD	27.329.173	26/08/2020	BNP Paribas	(80.261)	–
CLP	18.464.932.000	USD	22.564.991	31/08/2020	Bank of America	(42.112)	–
BRL	268.500.000	USD	52.885.562	02/09/2020	Citibank	(3.700.546)	(0,14)
HUF	8.712.940.000	USD	28.113.767	04/09/2020	Bank of America	(733.545)	(0,03)
MYR	120.000.000	USD	28.004.667	04/09/2020	Goldman Sachs	(71.226)	–
PLN	55.445.000	USD	14.066.237	04/09/2020	Deutsche Bank	(126.468)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
PLN	55.445.000	USD	14.058.419	04/09/2020	J.P. Morgan	(118.651)	–
MXN	146.188.000	USD	6.516.015	08/09/2020	BNP Paribas	(259.175)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(30.406.750)**	**(1,11)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	26.636.184	USD	19.140.525	30/07/2020	HSBC	(67.593)	–
AUD	4.165.683	USD	2.883.012	31/07/2020	HSBC	(23.686)	–
CHF	239.088	USD	253.441	31/07/2020	HSBC	(1.666)	–
CNH	64.812	USD	9.164	31/07/2020	HSBC	(15)	–
EUR	770.550.982	USD	870.875.630	31/07/2020	HSBC	(6.559.357)	(0,24)
GBP	93.873.469	USD	117.195.159	31/07/2020	HSBC	(1.818.804)	(0,07)
JPY	785.775	USD	7.347	31/07/2020	HSBC	(50)	–
PLN	20.396.298	USD	5.191.660	31/07/2020	HSBC	(64.278)	–
SEK	70.141.228	USD	7.536.045	31/07/2020	HSBC	(36.156)	–
USD	36.599	EUR	32.631	31/07/2020	HSBC	(3)	–
USD	6.624	PLN	26.359	31/07/2020	HSBC	(3)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(8.571.611)**	**(0,31)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(38.978.361)**	**(1,42)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.581.974**	**0,06**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	400.000	371.631	0,09
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	305.000	347.587	0,09
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600.000	571.051	0,15
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2.194.000	2.179.388	0,55
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	803.000	875.621	0,22
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1.013.000	935.571	0,24
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	2.720.000	2.698.408	0,69
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	200.000	200.428	0,05
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100.000	101.856	0,03
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	2.700.000	2.657.259	0,67
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	1.100.000	1.089.510	0,28
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1.181.000	1.077.814	0,27
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	402.000	408.987	0,10
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	2.471.000	2.387.014	0,61
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	494.000	473.417	0,12
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	1.300.000	1.228.543	0,31
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	476.000	501.561	0,13
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.072.000	1.105.768	0,28
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	1.000.000	1.029.577	0,26
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	100.000	111.623	0,03
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	450.000	487.758	0,12
SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	481.000	459.550	0,12
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	1.000.000	1.028.809	0,26
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	200.000	205.158	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.365.552	0,35
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3.400.000	3.332.001	0,85
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3.238% 04/10/2077	SEK	6.810.000	659.095	0,17
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	163.000	166.705	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	142.000	162.410	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1.139.000	1.308.395	0,33
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	2.967.000	2.846.648	0,72
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1.453.000	1.496.743	0,38
			33.871.438	**8,60**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500.000	410.915	0,10
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1.116.000	593.935	0,15
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	3.384.000	3.300.069	0,84
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	232.000	255.285	0,06
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	141.000	139.579	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	800.000	783.366	0,20

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.176% 12/01/2023	EUR	781.000	750.196	0,19
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	800.000	732.280	0,19
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	400.000	365.974	0,09
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	1.013.000	1.043.845	0,27
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1.706.000	1.695.244	0,43
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1.548.000	1.352.825	0,34
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1.600.000	1.605.053	0,41
			13.028.566	**3,31**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	1.875.000	2.286.960	0,57
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	329.000	341.477	0,09
Carrefour Banque SA, Reg. S, FRN 0.299% 12/09/2023	EUR	2.000.000	1.987.288	0,50
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	800.000	897.354	0,23
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	1.000.000	960.790	0,24
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1.000.000	903.275	0,23
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	909.000	966.304	0,25
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	1.192.000	1.205.439	0,31
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	641.000	678.678	0,17
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	100.000	102.650	0,03
Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	1.589.000	1.682.112	0,43
			12.012.327	**3,05**
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1.667.000	1.673.718	0,43
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1.264.000	1.270.304	0,32
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	3.100.000	3.121.892	0,79
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	2.900.000	2.916.394	0,74
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	765.000	771.141	0,20
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1.225.000	1.097.058	0,28
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	830.000	759.695	0,19
Petroleos Mexicanos, Reg. S 8.25% 02/06/2022	GBP	2.000.000	2.267.736	0,58
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	800.000	797.618	0,20
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	151.000	131.468	0,03
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	487.000	493.566	0,13
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	553.000	551.592	0,14
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	1.100.000	1.036.258	0,26
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	1.800.000	1.887.608	0,48
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	4.000.000	3.808.268	0,97
			22.584.316	**5,74**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Finanzas				
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	3.289.000	3.437.025	0,87
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	534.000	536.617	0,14
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	900.000	888.905	0,23
Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	400.000	404.382	0,10
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	1.400.000	1.404.908	0,36
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	1.100.000	1.275.442	0,32
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	264.000	293.074	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	100.000	109.934	0,03
AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	GBP	388.000	505.539	0,13
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1.952.000	1.663.018	0,42
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700.000	685.421	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	6.700.000	6.665.605	1,68
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	500.000	474.918	0,12
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	2.300.000	2.201.572	0,56
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	900.000	854.557	0,22
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	180.000	195.625	0,05
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1.667.000	1.460.179	0,37
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	900.000	891.493	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 0% 17/01/2022	EUR	10.000.000	9.986.328	2,53
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1.900.000	1.897.133	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2.700.000	2.769.979	0,70
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	848.000	942.050	0,24
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	1.098.000	1.182.329	0,30
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200.000	220.770	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	1.383.000	1.424.592	0,36
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	6.061.000	6.322.645	1,60
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1.839.000	1.824.898	0,46
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	1.920.000	1.930.146	0,49
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	400.000	398.989	0,10
Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	674.000	662.668	0,17
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2.900.000	3.198.677	0,81
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1.400.000	1.406.978	0,36
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	EUR	1.500.000	1.523.021	0,39

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	2.770.000	2.750.340	0,70
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.500.000	1.509.428	0,38
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2.826.000	3.201.307	0,81
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	3.100.000	3.164.598	0,80
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	250.000	237.167	0,06
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	1.952.000	1.985.759	0,50
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 10/06/2026	EUR	405.000	411.941	0,10
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	1.214.000	1.319.324	0,34
Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	100.000	122.006	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.222% 26/09/2023	EUR	3.736.000	3.683.954	0,94
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	1.222.000	1.162.642	0,30
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.298% 27/09/2022	EUR	700.000	699.944	0,18
HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	1.200.000	1.205.035	0,31
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	800.000	700.874	0,18
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	680.000	617.061	0,16
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1.971.000	2.235.162	0,57
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1.007.000	1.005.146	0,26
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2.525.000	2.547.395	0,65
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	1.600.000	1.595.992	0,41
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1.811.332	1.824.917	0,46
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1.647.000	1.593.324	0,40
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	2.477.000	2.459.624	0,62
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1.206.000	1.179.387	0,30
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	525.000	581.652	0,15
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	1.195.000	1.192.623	0,30
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	973.000	1.067.988	0,27
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1.376.000	1.637.835	0,42
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	3.221.000	3.180.799	0,81
mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	260.000	262.706	0,07
Morgan Stanley, FRN 0.442% 08/11/2022	EUR	4.960.000	4.956.230	1,25
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	600.000	671.852	0,17
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	1.900.000	1.926.007	0,49
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1.383.000	1.517.637	0,39

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	150.000	162.229	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	114.000	116.408	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	135.000	149.175	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	428.000	435.411	0,11
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	3.078.000	3.156.836	0,80
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1.200.000	1.165.892	0,30
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	500.000	501.107	0,13
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.518% 18/05/2023	EUR	1.000.000	985.857	0,25
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	1.295.000	1.442.594	0,37
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.52% 22/05/2024	EUR	1.200.000	1.190.309	0,30
Swedbank AB, Reg. S 1.25% 29/12/2021	GBP	600.000	663.282	0,17
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	927.000	1.065.312	0,27
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	605.000	664.083	0,17
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	865.000	875.012	0,22
UBS Group AG, FRN, 144A 1.342% 15/08/2023	USD	3.437.000	3.072.299	0,78
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1.400.000	1.240.330	0,32
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	1.368.000	1.314.503	0,33
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600.000	671.137	0,17
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	1.920.000	1.716.881	0,44
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	685.900	706.950	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	400.000	431.042	0,11
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	100.000	106.715	0,03
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	3.569.000	3.986.205	1,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	288.000	284.852	0,07
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1.062.000	1.055.287	0,27
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	936.000	1.047.999	0,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1.100.000	1.092.822	0,28
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	294.000	291.038	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	641.000	640.398	0,16
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	155.000	155.437	0,04
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	1.787.000	1.791.598	0,46
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	478.000	546.597	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	161.000	182.573	0,05
			146.755.243	**37,28**
Asistencia sanitaria				
AstraZeneca plc, Reg. S 0.875% 24/11/2021	EUR	3.000.000	3.037.155	0,77
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	175.000	181.666	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	535.000	532.070	0,14
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	700.000	682.504	0,17
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	600.000	597.093	0,15
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2.743.000	2.705.350	0,69
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	6.000.000	5.764.191	1,46
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	1.527.000	1.478.880	0,38
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1.822.000	1.880.883	0,48
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	799.000	799.254	0,20
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	317.000	331.976	0,08
Koninklijke Philips NV, Reg. S 2% 30/03/2030	EUR	277.000	309.408	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	397.000	398.051	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	682.000	671.901	0,17
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	535.000	561.335	0,14
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	1.287.000	1.340.791	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	916.000	970.314	0,25
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	473.000	541.360	0,14
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	3.023.000	3.034.537	0,77
			25.818.719	**6,56**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	400.000	403.586	0,10
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1.100.000	1.183.794	0,30
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1.000.000	986.697	0,25
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	900.000	1.024.524	0,26
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	800.000	803.645	0,20
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	1.632.000	1.656.118	0,42
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	843.000	877.643	0,22
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	614.000	580.158	0,15
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	688.000	765.716	0,19
Babcock International Group plc, Reg. S 1.75% 06/10/2022	EUR	250.000	252.859	0,06
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	686.000	690.794	0,18
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	397.000	417.655	0,11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	655.000	704.446	0,18
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	753.000	804.362	0,20
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1.031.000	1.027.003	0,26

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	500.000	496.673	0,13
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1.209.000	1.177.194	0,30
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 23/05/2024	EUR	598.000	608.485	0,15
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	216.000	217.501	0,06
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	2.100.000	2.164.452	0,55
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	1.400.000	1.123.052	0,29
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	163.000	143.974	0,04
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100.000	84.270	0,02
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1.542.000	1.447.889	0,37
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	649.000	604.823	0,15
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1.200.000	1.146.000	0,29
			21.393.313	**5,43**
Tecnología de la información				
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	675.000	680.078	0,17
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1.036.000	1.032.039	0,26
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	800.000	802.139	0,20
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	1.000.000	999.758	0,25
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	600.000	599.338	0,15
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	300.000	302.234	0,08
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1.759.000	1.779.532	0,46
			6.195.118	**1,57**
Materiales				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 15/04/2021	USD	1.000.000	906.112	0,23
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100.000	102.644	0,03
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	411.000	414.644	0,11
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	876.000	900.953	0,23
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	2.204.000	2.384.478	0,60
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	666.000	672.496	0,17
			5.381.327	**1,37**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4.200.000	3.999.483	1,02
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	531.000	528.578	0,13
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	2.617.000	2.634.011	0,67
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	997.000	912.348	0,23
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	1.500.000	1.446.647	0,37
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1.042.000	1.071.984	0,27
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	3.376.000	3.165.547	0,80
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	2.872.000	2.944.515	0,75
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	532.000	549.252	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	150.000	146.911	0,04
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	711.000	686.148	0,17
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	500.000	511.684	0,13
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1.357.000	1.451.394	0,37
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	648.000	702.183	0,18
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	2.439.000	2.458.742	0,62
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	3.104.000	3.180.352	0,81
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1.271.000	1.240.414	0,32
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	2.200.000	2.201.610	0,56
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	3.200.000	3.212.165	0,82
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	800.000	803.164	0,20
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.300.000	1.318.758	0,33
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	430.000	442.297	0,11
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	1.225.000	1.263.456	0,32
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100.000	101.962	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	814.000	891.541	0,23
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	1.750.000	2.286.923	0,58
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	117.000	108.501	0,03
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	428.000	417.318	0,11
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.25% 25/10/2023	EUR	2.000.000	2.017.941	0,51
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	604.000	594.202	0,15
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	100.000	103.367	0,03
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	500.000	517.497	0,13
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	2.000.000	1.986.064	0,50
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.200.000	1.232.130	0,31
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1.402.000	1.473.204	0,37
			48.602.293	**12,34**
Servicios públicos				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	2.600.000	2.922.049	0,74
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	871.000	877.488	0,22
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1.900.000	1.783.910	0,45
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.600.000	1.647.987	0,42
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1.300.000	1.508.540	0,38
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	2.598.000	2.634.427	0,67
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	100.000	103.044	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	200.000	229.260	0,06
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	3.135.000	3.147.426	0,80
Engie SA, Reg. S 1.75% 27/03/2028	EUR	1.100.000	1.192.599	0,30
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	1.572.000	1.552.150	0,39
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	839.000	816.179	0,21
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	613.000	639.078	0,16
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1.000.000	1.031.209	0,26
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	3.300.000	3.471.241	0,88
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	955.000	940.318	0,24
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	2.829.000	2.840.303	0,72
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	1.965.000	2.010.524	0,51
Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	19.000	21.606	0,01
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	100.000	110.468	0,03
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	3.341.000	3.022.995	0,77
SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	1.774.000	1.770.140	0,45
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	417.000	458.132	0,12
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	250.000	253.392	0,06
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	362.000	363.973	0,09
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5.504.000	6.553.216	1,67
			41.901.654	**10,64**
Total Bonos			**377.544.314**	**95,89**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**377.544.314**	**95,89**
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	1.685.000	1.640.197	0,42
			1.640.197	**0,42**
Consumo discrecional				
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	116.104	110.041	0,03
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.336.000	1.104.472	0,28
			1.214.513	**0,31**
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	874.000	798.832	0,20
			798.832	**0,20**
Energía				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	3.040.000	2.086.181	0,53
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	805.000	643.989	0,16
			2.730.170	**0,69**
Finanzas				
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	293.000	270.460	0,07
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	387.000	358.367	0,09
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	766.000	690.340	0,18
			1.319.167	**0,34**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	554.000	572.709	0,15
AbbVie, Inc., Reg. S 1.25% 01/06/2024	EUR	2.072.000	2.121.085	0,53

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	127.000	117.213	0,03
			2.811.007	**0,71**
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	620.000	598.802	0,15
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1.279.000	1.089.772	0,28
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1.180.330	1.058.238	0,27
			2.746.812	**0,70**
Total Bonos			**13.260.698**	**3,37**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**13.260.698**	**3,37**
Total de inversiones			**390.805.012**	**99,26**
Efectivo			**4.127.750**	**1,05**
Otros activos/(pasivos)			**(1.203.655)**	**(0,31)**
Total Patrimonio neto			**393.729.107**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	47.360.218	GBP	42.850.862	29/07/2020	BNP Paribas	405.780	0,11
GBP	100.880	EUR	110.224	29/07/2020	Bank of America	316	–
USD	776.147	EUR	691.645	29/07/2020	Bank of America	335	–
USD	1.491.045	EUR	1.327.917	29/07/2020	Deutsche Bank	1.435	–
USD	3.822.122	EUR	3.398.260	29/07/2020	State Street	9.380	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**417.246**	**0,11**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	1.016.217	EUR	953.189	31/07/2020	HSBC	858	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**858**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**418.104**	**0,11**
EUR	666.609	SEK	7.042.402	29/07/2020	BNP Paribas	(4.726)	–
EUR	33.775.887	USD	37.909.549	29/07/2020	Bank of America	(22.641)	(0,01)
EUR	704.241	USD	790.912	29/07/2020	J.P. Morgan	(903)	–
EUR	1.709.357	USD	1.922.700	29/07/2020	UBS	(4.840)	–
GBP	393.574	EUR	435.671	29/07/2020	Deutsche Bank	(4.407)	–
GBP	157.247	EUR	173.813	29/07/2020	J.P. Morgan	(1.507)	–
GBP	238.717	EUR	264.322	29/07/2020	UBS	(2.744)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(41.768)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(41.768)**	**(0,01)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**376.336**	**0,10**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Euro-Bobl, 08/09/2020	37	EUR	16.260	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	5	USD	488	–
US Long Bond, 21/09/2020	1	USD	1.896	–
US Ultra Bond, 21/09/2020	15	USD	36.485	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**55.129**	**0,01**
Euro-Bund, 08/09/2020	(21)	EUR	(47.355)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(47.355)**	**(0,01)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**7.774**	**–**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
497.347	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	2.976	–
5.150.367	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	13.392	–
1.325.633	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	3.447	–
2.759.291	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	153.527	0,04
2.207.433	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	122.822	0,03
500.000	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	2.050	–
543.423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1,00)%	20/06/2024	2.158	–
80.691	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Venta	1.00%	20/06/2021	738	–
668.471	EUR	Morgan Stanley	J.P. Morgan Structured Products BV 6% 10/06/2019	Compra	(1,00)%	20/12/2023	344	–
205.078	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	2.339	–
205.078	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	2.339	–
289.844	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	3.305	–
746.272	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	9.412	–
1.379.310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Venta	1.00%	20/12/2024	15.364	0,01
2.221.496	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/12/2023	14.162	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**348.375**	**0,09**
7.490.684	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(68.247)	(0,02)
24.817.383	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(406.060)	(0,10)
1.958.457	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(50.283)	(0,01)
2.000.000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(56.533)	(0,02)
439.932	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(2.417)	–
509.362	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(6.915)	–
2.581.578	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(10.652)	–
161.027	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(10.887)	–
542.518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(36.680)	(0,02)
1.875.000	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(34.926)	(0,01)
100.000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Compra	(1,00)%	20/12/2020	(412)	–
94.611	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(924)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
103.269	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(1.009)	–
1.000.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(3.510)	–
625.586	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(9.936)	–
938.380	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(14.904)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(714.295)**	**(0,18)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(365.920)**	**(0,09)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
6.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)%	22/11/2024	23.022	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**23.022**	**0,01**
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.51% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	12/01/2024	(719.009)	(0,18)
2.251.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.934% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	17/09/2049	(581.913)	(0,15)
1.180.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.578% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	03/11/2047	(458.219)	(0,12)
2.440.754	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.162% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	12/11/2030	(363.088)	(0,09)
7.459.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.47% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	24/11/2024	(297.964)	(0,08)
1.750.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.595% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	25/01/2033	(296.189)	(0,08)
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.482% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/11/2024	(284.514)	(0,07)
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.732% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	15/03/2025	(282.112)	(0,07)
15.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.218% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	28/11/2022	(233.312)	(0,06)
3.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.212% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	21/11/2024	(231.475)	(0,06)
3.787.547	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.935% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	29/10/2029	(229.946)	(0,06)
1.500.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.894% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	12/10/2027	(141.910)	(0,04)
365.310	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.61% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	13/10/2047	(129.034)	(0,03)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.306% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	06/10/2027	(120.527)	(0,03)
545.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.719% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	27/06/2049	(114.780)	(0,03)
400.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.494% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	02/05/2037	(99.197)	(0,03)
758.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.41% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	22/11/2029	(84.444)	(0,02)
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.334% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	15/08/2023	(81.824)	(0,02)
10.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	07/04/2025	(62.000)	(0,02)
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.662% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	03/07/2025	(60.008)	(0,02)
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(47.431)	(0,01)
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(46.206)	(0,01)
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.43% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	01/09/2024	(39.163)	(0,01)
237.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.52% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	23/10/2032	(36.227)	(0,01)
1.000.000	EUR	Barclays	Paga tipo fijo 0.562% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	16/11/2022	(25.930)	(0,01)
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.327% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	24/05/2023	(20.913)	(0,01)
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.034% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	05/09/2021	(20.303)	–
1.000.000	EUR	Barclays	Paga tipo fijo 0.24% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	14/03/2023	(19.745)	–
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.104% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	10/01/2022	(18.817)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
18.370.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo (0,31)% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	11/07/2023	(18.190)	–
3.200.000	EUR	Citigroup	Paga tipo fijo 0.22% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	19/11/2020	(9.200)	–
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.014% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	10/07/2020	(9.068)	–
500.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.163% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	09/08/2021	(6.145)	–
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.148% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	07/12/2020	(4.764)	–
300.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.984% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	13/07/2021	(2.375)	–
300.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.966% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	12/07/2021	(2.300)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(5.198.242)**	**(1,32)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(5.175.220)**	**(1,31)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2020	EUR	2.250.000	2.250.000	2,75
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2020	EUR	7.930.000	7.931.645	9,68
France Treasury Bill BTF 0% 29/07/2020	EUR	7.755.000	7.758.346	9,48
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	4.610.000	4.612.915	5,64
France Treasury Bill BTF 0% 26/08/2020	EUR	7.830.000	7.836.645	9,58
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	7.200.000	7.207.667	8,81
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	799.000	800.024	0,98
			38.397.242	**46,92**
Total Bonos			**38.397.242**	**46,92**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Koninklijke KPN NV	EUR	524.697	1.238.285	1,51
			1.238.285	**1,51**
Consumo discrecional				
adidas AG	EUR	6.980	1.630.528	1,99
			1.630.528	**1,99**
Bienes de consumo básico				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	66.051	1.602.397	1,96
Unilever NV	EUR	34.985	1.653.042	2,02
			3.255.439	**3,98**
Finanzas				
DNB ASA	NOK	161.198	1.890.929	2,31
KBC Group NV	EUR	47.765	2.438.881	2,98
			4.329.810	**5,29**
Asistencia sanitaria				
Bayer AG	EUR	47.915	3.152.328	3,85
Gerresheimer AG	EUR	28.424	2.333.610	2,85
Grifols SA	EUR	66.012	1.784.304	2,18
			7.270.242	**8,88**
Productos industriales				
Cie de Saint-Gobain	EUR	41.889	1.342.542	1,64
Eiffage SA	EUR	31.043	2.526.900	3,09
Getlink SE	EUR	91.029	1.168.812	1,43
Schneider Electric SE	EUR	24.895	2.461.618	3,01
Volvo AB 'B'	SEK	95.569	1.332.523	1,63
			8.832.395	**10,80**
Tecnología de la información				
Infineon Technologies AG	EUR	79.226	1.653.843	2,02
			1.653.843	**2,02**
Materiales				
Akzo Nobel NV	EUR	37.377	2.980.442	3,64
			2.980.442	**3,64**
Total Renta variable			**31.190.984**	**38,11**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**69.588.226**	**85,03**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum.	EUR	59.970	7.702.223	9,41
			7.702.223	**9,41**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**7.702.223**	**9,41**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**7.702.223**	**9,41**
Total de inversiones			**77.290.449**	**94,44**
Efectivo			**5.798.609**	**7,09**
Otros activos/(pasivos)			**(1.248.680)**	**(1,53)**
Total Patrimonio neto			**81.840.378**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
SEK	10.992.000	EUR	1.045.169	30/07/2020	J.P. Morgan	4.994	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.994**	**0,01**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	9.675	EUR	9.074	31/07/2020	HSBC	18	–
EUR	10.690	USD	11.995	31/07/2020	HSBC	17	–
USD	2.332.995	EUR	2.064.883	31/07/2020	HSBC	10.915	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**10.950**	**0,01**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**15.944**	**0,02**
EUR	2.600.718	SEK	27.320.000	30/07/2020	BNP Paribas	(9.403)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(9.403)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	90	CHF	96	31/07/2020	HSBC	–	–
GBP	255.005	EUR	281.884	31/07/2020	HSBC	(1.479)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.479)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(10.882)**	**(0,01)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**5.062**	**0,01**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
FTSE 250 Index, 18/09/2020	(115)	GBP	138.153	0,17
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**138.153**	**0,17**
DAX Index, 18/09/2020	(3)	EUR	(11.850)	(0,02)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(86)	EUR	(43.000)	(0,05)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(235)	GBP	(34.901)	(0,04)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(89.751)**	**(0,11)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**48.402**	**0,06**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga rentabilidad de acciones suizas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 1.0172%	Morgan Stanley	8.073.490	CHF	16-jun-2021	(534.907)
Paga interés + diferencial = (0,082)% Recibe rentabilidad de acciones irlandesas subyacentes (cesta)	Morgan Stanley	2.904.371	EUR	16-jun-2021	103.487
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones neerlandesas	Morgan Stanley	2.418.466	EUR	16-jun-2021	(17.813)
Acciones francesas	Morgan Stanley	6.272.412	EUR	16-jun-2021	26.207
Acciones alemanas	Morgan Stanley	1.908.372	EUR	16-jun-2021	(129.885)
Acciones portuguesas	Morgan Stanley	2.044.891	EUR	16-jun-2021	(67.079)
Acciones españolas	Morgan Stanley	2.967.047	EUR	16-jun-2021	113.882
Recibe interés + diferencial = 0.862%					
Paga interés + diferencial = 0.4945% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	Morgan Stanley	1.151.585	GBP	16-jun-2021	113.577
Acciones australianas	Morgan Stanley	2.160.717	GBP	16-jun-2021	(24.309)
Acciones británicas	Morgan Stanley	27.679.539	GBP	16-jun-2021	239.211
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	Morgan Stanley	10.041.467	GBP	16-jun-2021	78.351
Acciones irlandesas	Morgan Stanley	1.239.242	GBP	16-jun-2021	56.120
Recibe interés + diferencial = 0.2367%					
Paga rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta)					
Recibe interés + diferencial = 0.438%	Morgan Stanley	16.886.247	SEK	16-jun-2021	(155.598)
				EUR	**(198.756)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2020	EUR	1.145.000	1.145.000	2,59
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2020	EUR	3.840.000	3.840.797	8,68
France Treasury Bill BTF 0% 29/07/2020	EUR	3.840.000	3.841.657	8,69
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	2.650.000	2.651.676	6,00
France Treasury Bill BTF 0% 26/08/2020	EUR	3.870.000	3.873.284	8,76
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	2.165.000	2.167.305	4,90
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	859.000	860.101	1,94
			18.379.820	**41,56**
Total Bonos			**18.379.820**	**41,56**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	19.062	1.033.923	2,34
Hellenic Telecom-munications Organization SA	EUR	79.251	951.805	2,15
Ubisoft Entertainment SA	EUR	6.348	465.943	1,05
			2.451.671	**5,54**
Consumo discrecional				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.020	788.810	1,78
Prosus NV	EUR	11.310	935.788	2,12
Volkswagen AG Preference	EUR	5.833	787.105	1,78
			2.511.703	**5,68**
Bienes de consumo básico				
Carrefour SA	EUR	38.957	535.854	1,21
			535.854	**1,21**
Energía				
Subsea 7 SA	NOK	155.900	871.944	1,97
			871.944	**1,97**
Finanzas				
DNB ASA	NOK	33.401	391.810	0,89
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	512.476	873.053	1,97
Julius Baer Group Ltd.	CHF	11.692	435.604	0,98
KBC Group NV	EUR	7.869	401.791	0,91
Nordea Bank Abp	SEK	97.237	597.603	1,35
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	96.167	741.655	1,68
UBS Group AG	CHF	64.649	662.442	1,50
			4.103.958	**9,28**
Asistencia sanitaria				
Koninklijke Philips NV	EUR	16.890	701.273	1,59
Roche Holding AG	CHF	4.763	1.469.527	3,32
Sanofi	EUR	8.742	792.462	1,79
			2.963.262	**6,70**
Productos industriales				
Brenntag AG	EUR	18.448	862.813	1,95
Volvo AB 'B'	SEK	74.118	1.033.431	2,34
			1.896.244	**4,29**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV	EUR	1.365	446.219	1,01
Nokia OYJ	EUR	195.330	759.541	1,72
Worldline SA, Reg. S	EUR	11.895	916.866	2,07
			2.122.626	**4,80**
Materiales				
ArcelorMittal SA	EUR	108.983	1.021.171	2,31
Linde plc	EUR	4.304	810.013	1,83
			1.831.184	**4,14**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	11.365	454.032	1,03
			454.032	**1,03**
Total Renta variable			**19.742.478**	**44,64**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**38.122.298**	**86,20**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum.	EUR	32.430	4.165.134	9,42
			4.165.134	**9,42**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**4.165.134**	**9,42**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**4.165.134**	**9,42**
Total de inversiones			**42.287.432**	**95,62**
Efectivo			**2.664.140**	**6,02**
Otros activos/(pasivos)			**(726.787)**	**(1,64)**
Total Patrimonio neto			**44.224.785**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	314.931	DKK	2.347.000	30/07/2020	HSBC	47	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**47**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	2.648.011	EUR	2.343.694	31/07/2020	HSBC	12.391	0,03
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**12.391**	**0,03**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**12.438**	**0,03**
EUR	1.519.787	CHF	1.624.000	30/07/2020	UBS	(6.526)	(0,01)
EUR	256.281	SEK	2.686.000	30/07/2020	Citibank	(336)	–
EUR	2.812.125	SEK	29.528.000	30/07/2020	Deutsche Bank	(8.946)	(0,02)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(15.808)**	**(0,03)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
GBP	5.908.802	EUR	6.531.479	31/07/2020	HSBC	(34.124)	(0,08)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(34.124)**	**(0,08)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(49.932)**	**(0,11)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(37.494)**	**(0,08)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
STOXX Europe 600 Equity Index, 18/09/2020	(311)	EUR	(109.905)	(0,25)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(109.905)**	**(0,25)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(109.905)**	**(0,25)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga rentabilidad de acciones suizas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 1.0394%	J.P. Morgan	1.624.160	CHF	22-jun-2021	(22.549)
Paga rentabilidad de acciones danesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.795%	J.P. Morgan	2.347.327	DKK	22-jun-2022	4.647
Paga interés + diferencial = (0,212)% Recibe rentabilidad de acciones irlandesas subyacentes (cesta)	J.P. Morgan	439.122	EUR	22-jun-2022	(3.501)
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones austriacas	J.P. Morgan	867.454	EUR	22-jun-2022	22.987
Acciones belgas	J.P. Morgan	870.121	EUR	22-jun-2022	20.274
Acciones neerlandesas	J.P. Morgan	338.521	EUR	22-jun-2022	4.768
Acciones finlandesas	J.P. Morgan	916.592	EUR	22-jun-2022	(25.587)
Acciones francesas	J.P. Morgan	421.928	EUR	22-jun-2022	44.675
Acciones alemanas	J.P. Morgan	3.994.381	EUR	22-jun-2022	58.514
Acciones irlandesas	J.P. Morgan	1.148.767	EUR	22-jun-2022	2.832
Acciones italianas	J.P. Morgan	1.133.612	EUR	22-jun-2022	(17.139)
Acciones españolas	J.P. Morgan	1.244.859	EUR	22-jun-2022	71.812
Recibe interés + diferencial = 0.712%					
Paga interés + diferencial = 0.3119% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	J.P. Morgan	4.428.731	GBP	22-jun-2022	1.691
Acciones sudafricanas	J.P. Morgan	900.287	GBP	22-jun-2022	40.018
Paga rentabilidad de acciones británicas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.1881%	J.P. Morgan	2.790.349	GBP	22-jun-2022	119.296
Paga rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 1.2731%	J.P. Morgan	32.278.209	SEK	22-jun-2022	(31.677)
				EUR	**291.061**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Market Neutral

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2020	EUR	1.140.000	1.140.000	8,67
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2020	EUR	1.200.000	1.200.268	9,12
France Treasury Bill BTF 0% 29/07/2020	EUR	940.000	940.421	7,15
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	135.000	135.087	1,03
France Treasury Bill BTF 0% 26/08/2020	EUR	1.161.000	1.162.003	8,83
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	782.000	782.845	5,95
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	849.000	850.101	6,46
			6.210.725	**47,21**
Total Bonos			**6.210.725**	**47,21**
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	5.668	309.020	2,35
Hellenic Tele-communications Organization SA	EUR	23.730	288.082	2,19
			597.102	**4,54**
Consumo discrecional				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	603	235.652	1,79
Prosus NV	EUR	5.029	414.189	3,15
Volkswagen AG Preference	EUR	1.781	237.621	1,81
			887.462	**6,75**
Bienes de consumo básico				
Carrefour SA	EUR	11.881	164.730	1,25
			164.730	**1,25**
Energía				
Subsea 7 SA	NOK	46.360	260.907	1,98
			260.907	**1,98**
Finanzas				
DNB ASA	NOK	10.167	119.748	0,91
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	156.776	263.979	2,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	3.574	132.540	1,01
KBC Group NV	EUR	2.406	121.695	0,93
Nordea Bank Abp	SEK	29.715	182.189	1,38
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	29.352	224.968	1,71
UBS Group AG	CHF	19.757	200.462	1,52
			1.245.581	**9,46**
Asistencia sanitaria				
Koninklijke Philips NV	EUR	5.107	210.945	1,60
Roche Holding AG	CHF	1.416	436.466	3,32
Sanofi	EUR	2.627	237.481	1,81
			884.892	**6,73**
Productos industriales				
Brenntag AG	EUR	5.638	261.547	1,99
Volvo AB 'B'	SEK	22.040	305.045	2,32
			566.592	**4,31**
Tecnología de la información				
ASML Holding NV	EUR	418	134.993	1,03
Nokia OYJ	EUR	59.063	227.393	1,73
Worldline SA, Reg. S	EUR	3.537	271.217	2,06
			633.603	**4,82**
Materiales				
ArcelorMittal SA	EUR	32.985	300.955	2,29
Linde plc	EUR	1.313	246.122	1,87
			547.077	**4,16**
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE	EUR	3.474	138.126	1,05
			138.126	**1,05**
Total Renta variable			**5.926.072**	**45,05**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**12.136.797**	**92,26**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum.	EUR	9.945	1.277.286	9,71
			1.277.286	**9,71**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**1.277.286**	**9,71**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**1.277.286**	**9,71**
Total de inversiones			**13.414.083**	**101,97**
Efectivo			**606.101**	**4,61**
Otros activos/(pasivos)			**(865.576)**	**(6,58)**
Total Patrimonio neto			**13.154.608**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Market Neutral

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	291.564	GBP	250.000	06/07/2020	J.P. Morgan	17.520	0,14
EUR	93.791	DKK	699.000	30/07/2020	Deutsche Bank	4	–
EUR	63.835	SEK	669.000	30/07/2020	J.P. Morgan	61	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**17.585**	**0,14**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	2.393	GBP	2.170	31/07/2020	HSBC	15	–
USD	14.078	EUR	12.460	31/07/2020	HSBC	91	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**106**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**17.691**	**0,14**
GBP	250.000	EUR	277.819	06/07/2020	J.P. Morgan	(3.774)	(0,03)
EUR	441.711	CHF	472.000	30/07/2020	UBS	(1.409)	(0,01)
EUR	830.020	SEK	8.716.000	30/07/2020	Goldman Sachs	(848)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.031)**	**(0,05)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	155	USD	174	31/07/2020	HSBC	(1)	–
GBP	149.361	EUR	165.108	31/07/2020	HSBC	(1.449)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(1.450)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(7.481)**	**(0,06)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**10.210**	**0,08**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
STOXX Europe 600 Equity Index, 18/09/2020	(92)	EUR	(23.885)	(0,18)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(23.885)**	**(0,18)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(23.885)**	**(0,18)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF European Market Neutral

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga rentabilidad de acciones suizas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 1.0196%	Morgan Stanley	471.396	CHF	16-jun-2021	(6.780)
Paga rentabilidad de acciones danesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.7467%	Morgan Stanley	699.014	DKK	16-jun-2021	(1.564)
Paga interés + diferencial = (0,082)% Recibe rentabilidad de acciones irlandesas subyacentes (cesta)	Morgan Stanley	126.706	EUR	16-jun-2021	7.013
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones austriacas	Morgan Stanley	252.057	EUR	16-jun-2021	276
Acciones belgas	Morgan Stanley	253.935	EUR	16-jun-2021	(5.769)
Acciones neerlandesas	Morgan Stanley	98.564	EUR	16-jun-2021	(1.752)
Acciones finlandesas	Morgan Stanley	280.675	EUR	16-jun-2021	(9.920)
Acciones francesas	Morgan Stanley	130.391	EUR	16-jun-2021	16.647
Acciones alemanas	Morgan Stanley	1.216.713	EUR	16-jun-2021	42.690
Acciones irlandesas	Morgan Stanley	329.477	EUR	16-jun-2021	(17.365)
Acciones italianas	Morgan Stanley	333.521	EUR	16-jun-2021	(16.499)
Acciones españolas	Morgan Stanley	371.952	EUR	16-jun-2021	4.869
Recibe interés + diferencial = 2.087%					
Paga interés + diferencial = 0.4945% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	Morgan Stanley	1.294.417	GBP	16-jun-2021	30.280
Acciones sudafricanas	Morgan Stanley	278.799	GBP	16-jun-2021	6.632
Paga rentabilidad de acciones británicas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.237%	Morgan Stanley	821.556	GBP	16-jun-2021	(3.689)
Paga rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 1.4472%	Morgan Stanley	9.451.654	SEK	16-jun-2021	(33.163)
				EUR	**11.904**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Renta variable				
Servicios de comunicación				
Addcn Technology Co. Ltd.	TWD	2.000	15.693	0,02
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	2.950	154.999	0,24
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	576.200	111.609	0,17
AT&T, Inc.	USD	10.652	322.010	0,50
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	EUR	7.240	18.914	0,03
BCE, Inc.	CAD	5.200	216.170	0,33
carsales.com Ltd.	AUD	16.992	207.540	0,32
Chief Telecom, Inc.	TWD	4.000	50.772	0,08
Cogeco Communications, Inc.	CAD	2.400	172.352	0,27
Com2uSCorp	KRW	1.119	109.402	0,17
Dip Corp.	JPY	5.500	111.188	0,17
Fox Corp. 'A'	USD	5.441	145.928	0,23
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	31.678	112.981	0,17
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	3.700	126.037	0,19
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	8.171	53.869	0,08
Link Net Tbk. PT	IDR	126.200	19.877	0,03
Macromill, Inc.	JPY	3.700	25.310	0,04
Momo, Inc., ADR	USD	5.360	93.693	0,14
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	16.500	46.304	0,07
Nexon Co. Ltd.	JPY	16.400	370.457	0,57
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	4.300	164.411	0,25
Omnicom Group, Inc.	USD	2.755	150.423	0,23
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	11.108	85.255	0,13
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	9.458	62.143	0,10
Spark New Zealand Ltd.	NZD	89.508	262.751	0,41
Swisscom AG	CHF	388	203.060	0,31
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.758.000	588.863	0,92
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	88.898	105.177	0,16
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	86.822	208.228	0,32
Verizon Communications, Inc.	USD	8.269	455.870	0,71
Vodacom Group Ltd.	ZAR	54.542	385.953	0,60
			5.157.239	**7,96**
Consumo discrecional				
ARB Corp. Ltd.	AUD	29.180	360.623	0,56
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	246.000	106.329	0,16
Booking Holdings, Inc.	USD	22	35.031	0,05
BorgWarner, Inc.	USD	2.500	88.250	0,14
Cairn Homes plc	EUR	40.346	40.783	0,06
Dollarama, Inc.	CAD	2.900	96.156	0,15
eBay, Inc.	USD	18.662	978.821	1,52
FCC Co. Ltd.	JPY	6.400	109.509	0,17
FJ Next Co. Ltd.	JPY	5.100	40.560	0,06
Foot Locker, Inc.	USD	3.200	93.312	0,14
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	188.000	171.980	0,27
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	35.000	193.360	0,30
Garmin Ltd.	USD	1.657	161.558	0,25
Gentex Corp.	USD	29.200	752.483	1,17
GS Home Shopping, Inc.	KRW	667	60.553	0,09
H&R Block, Inc.	USD	28.316	404.352	0,63
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	4.103	84.083	0,13
Happinet Corp.	JPY	2.000	20.856	0,03
Hibbett Sports, Inc.	USD	3.200	67.008	0,10
Hiroca Holdings Ltd.	TWD	17.000	32.036	0,05
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3.000	76.623	0,12
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	294	46.929	0,07
Iron Force Industrial Co. Ltd.	TWD	9.000	28.308	0,04
Isuzu Motors Ltd.	JPY	11.500	103.749	0,16
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	10.000	17.728	0,03
Korea Autoglass Corp.	KRW	3.058	34.194	0,05
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	777	40.365	0,06
Martinrea International, Inc.	CAD	14.400	108.687	0,17
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	6.200	118.110	0,18
Mohawk Industries, Inc.	USD	233	23.710	0,04
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	32.000	311.817	0,48
Oriental Holdings Bhd.	MYR	10.900	14.398	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
PetMed Express, Inc.	USD	1.578	56.240	0,09
PulteGroup, Inc.	USD	3.800	129.314	0,20
Ross Stores, Inc.	USD	682	58.134	0,09
Schaeffler AG Preference	EUR	13.237	99.164	0,15
Sebang Global Battery Co. Ltd.	KRW	1.018	25.771	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	7.000	80.424	0,12
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	2.800	22.476	0,03
Takkt AG	EUR	3.279	33.366	0,05
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	20.924	80.891	0,12
Topkey Corp.	TWD	8.000	38.638	0,06
USS Co. Ltd.	JPY	5.100	81.451	0,13
Winmark Corp.	USD	85	14.555	0,02
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	108.000	132.379	0,20
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	74.000	51.081	0,08
			5.726.145	**8,83**
Bienes de consumo básico				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4.800	168.001	0,26
Austevoll Seafood ASA	NOK	10.831	89.201	0,14
AVI Ltd.	ZAR	67.429	273.752	0,42
Beiersdorf AG	EUR	1.359	154.315	0,24
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	1.439	91.607	0,14
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	7.300	42.216	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	2	171.812	0,27
Chubu Shiryo Co. Ltd.	JPY	2.400	36.283	0,06
Church & Dwight Co., Inc.	USD	5.166	399.332	0,62
Clorox Co. (The)	USD	1.100	241.307	0,37
Coca-Cola Co. (The)	USD	6.964	311.152	0,48
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	15.086	95.515	0,15
Colgate-Palmolive Co.	USD	10.742	786.958	1,20
Corby Spirit and Wine Ltd.	CAD	8.896	106.138	0,16
Cota Co. Ltd.	JPY	4.540	49.867	0,08
Essity AB 'B'	SEK	6.289	203.251	0,31
General Mills, Inc.	USD	6.242	384.819	0,59
Grape King Bio Ltd.	TWD	34.000	218.950	0,34
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	11.300	59.493	0,09
Hormel Foods Corp.	USD	5.400	260.658	0,40
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	5.641	36.251	0,06
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	300.400	25.550	0,04
J M Smucker Co. (The)	USD	1.898	200.827	0,31
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	221.500	343.940	0,53
KWS Saat SE & Co. KGaA	EUR	340	25.471	0,04
Lancaster Colony Corp.	USD	297	46.032	0,07
Mitsui Sugar Co. Ltd.	JPY	1.400	25.720	0,04
Monster Beverage Corp.	USD	3.822	264.941	0,41
Natural Health Trends Corp.	USD	9.400	53.580	0,08
Noevir Holdings Co. Ltd.	JPY	900	38.416	0,06
Origin Enterprises plc	EUR	9.775	29.643	0,05
PepsiCo, Inc.	USD	554	73.272	0,11
Total Produce plc	EUR	18.923	24.229	0,04
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	244.000	134.939	0,21
Unilever NV	EUR	2.651	140.685	0,22
USANA Health Sciences, Inc.	USD	1.050	77.102	0,12
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	39.300	93.798	0,14
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	516.000	389.474	0,60
WD-40 Co.	USD	1.052	208.612	0,32
			6.377.109	**9,84**
Energía				
Computer Modelling Group Ltd.	CAD	42.900	149.615	0,23
Eni SpA	EUR	19.131	182.424	0,28
Equinor ASA	NOK	11.361	160.870	0,25
Gulf Island Fabrication, Inc.	USD	1.900	5.833	0,01
Inpex Corp.	JPY	9.200	56.871	0,09
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	3.229	44.717	0,07
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	2	–
OMV AG	EUR	1.715	57.324	0,09
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	57.600	170.988	0,26
Renewable Energy Group, Inc.	USD	5.749	142.460	0,22

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	2.609	42.190	0,07
Toyo Kanetsu KK	JPY	2.100	41.091	0,06
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	9.075	135.272	0,21
			1.189.657	**1,84**
Finanzas				
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	2.600	193.856	0,30
Aflac, Inc.	USD	14.196	511.481	0,79
ASR Nederland NV	EUR	5.792	177.854	0,27
Assured Guaranty Ltd.	USD	1.400	34.174	0,05
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1.600	49.904	0,08
Banco del Bajio SA, Reg. S	MXN	39.800	33.656	0,05
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	43.700	151.287	0,23
Bank Hapoalim BM	ILS	14.901	88.606	0,14
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	793.800	254.505	0,39
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	181.000	67.025	0,10
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	60.600	112.823	0,17
Capital One Financial Corp.	USD	1.700	106.403	0,16
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	318.000	257.257	0,40
CI Financial Corp.	CAD	4.000	50.720	0,08
Citigroup, Inc.	USD	2.416	123.458	0,19
City Holding Co.	USD	1.843	120.108	0,19
Commerce Bancshares, Inc.	USD	1.336	79.452	0,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	15.900	237.067	0,37
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	81.400	58.731	0,09
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	15.240	361.188	0,56
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	2.240	69.350	0,11
FirstRand Ltd.	ZAR	62.953	137.899	0,21
Franklin Resources, Inc.	USD	12.700	266.319	0,41
GAMCO Investors, Inc. 'A'	USD	1.800	23.958	0,04
Globe Life, Inc.	USD	2.494	185.130	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	517	102.170	0,16
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	8.000	134.289	0,21
Houlihan Lokey, Inc.	USD	2.902	161.467	0,25
HSBC Holdings plc	HKD	19.200	89.677	0,14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	350.000	212.246	0,33
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	13.200	98.127	0,15
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	7.252	112.769	0,17
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	70.000	211.195	0,33
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	194.600	64.851	0,10
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	75.856	56.331	0,09
Morgan Stanley	USD	1.080	52.164	0,08
National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	200	40.638	0,06
NN Group NV	EUR	3.138	105.381	0,16
NZX Ltd.	NZD	19.505	17.579	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.200	41.904	0,06
Parke Bancorp, Inc.	USD	1.540	20.867	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	19.418	112.513	0,17
Principal Financial Group, Inc.	USD	2.800	116.312	0,18
RHB Bank Bhd.	MYR	150.100	167.790	0,26
RMB Holdings Ltd.	ZAR	47.987	4.529	0,01
SEI Investments Co.	USD	7.105	390.632	0,60
Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	32.000	38.720	0,06
Sofina SA	EUR	262	69.152	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.000	28.104	0,04
Sun Life Financial, Inc.	CAD	8.500	311.355	0,48
Synchrony Financial	USD	9.029	200.083	0,31
UBS Group AG	CHF	11.408	131.290	0,20
Unum Group	USD	5.900	97.881	0,15
US Bancorp	USD	1.542	56.776	0,09
			6.999.003	**10,80**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc.	USD	5.687	558.349	0,87
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	30.000	40.411	0,06
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.400	53.079	0,08
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.617	212.680	0,33

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	47.560	219.727	0,34
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	156.000	183.767	0,28
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.400	128.248	0,20
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	1.631	28.543	0,04
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	68.000	28.076	0,04
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	651	15.831	0,02
Daito Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.800	66.571	0,10
Eli Lilly and Co.	USD	2.617	429.658	0,67
Innoviva, Inc.	USD	5.500	76.890	0,12
Korea United Pharm, Inc.	KRW	1.276	25.460	0,04
Medtronic plc	USD	2.778	254.743	0,39
Merck & Co., Inc.	USD	11.937	923.087	1,43
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	191	153.860	0,24
Netcare Ltd.	ZAR	122.725	96.344	0,15
Novartis AG	CHF	690	60.018	0,09
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.600	162.833	0,25
Orion OYJ 'B'	EUR	6.152	297.527	0,46
Pfizer, Inc.	USD	5.600	183.120	0,28
Pharming Group NV	EUR	24.620	32.242	0,05
Premier, Inc. 'A'	USD	4.182	143.359	0,22
ResMed, Inc.	USD	902	173.184	0,27
SCI Pharmtech, Inc.	TWD	5.000	24.064	0,04
TaiDoc Technology Corp.	TWD	4.000	37.147	0,06
Tecan Group AG	CHF	476	168.588	0,26
Terumo Corp.	JPY	5.200	196.702	0,30
Torii Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.600	45.975	0,07
TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	36.000	92.854	0,14
Waters Corp.	USD	867	156.407	0,24
Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	1.409	16.868	0,03
			5.286.212	**8,16**
Productos industriales				
3M Co.	USD	1.434	223.690	0,35
Ajis Co. Ltd.	JPY	1.200	28.530	0,04
Allegion plc	USD	2.300	235.106	0,36
AMETEK, Inc.	USD	3.866	345.504	0,53
ArcBest Corp.	USD	3.700	98.087	0,15
Barloworld Ltd.	ZAR	20.931	83.122	0,13
Brady Corp. 'A'	USD	2.250	105.345	0,16
Carlisle Cos., Inc.	USD	908	108.660	0,17
Cembre SpA	EUR	422	8.057	0,01
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	959	75.819	0,12
Chia Chang Co. Ltd.	TWD	45.000	54.907	0,08
China Yuchai International Ltd.	USD	3.815	54.860	0,08
Cintas Corp.	USD	534	142.236	0,22
CSW Industrials, Inc.	USD	3.940	272.293	0,42
Daiho Corp.	JPY	2.800	62.782	0,10
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	700	23.715	0,04
Daiseki Co. Ltd.	JPY	7.200	191.537	0,30
Deluxe Corp.	USD	14.700	346.038	0,53
DKSH Holding AG	CHF	3.319	212.965	0,33
Donaldson Co., Inc.	USD	3.900	181.428	0,28
Emerson Electric Co.	USD	7.571	469.630	0,72
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	200.143	179.858	0,28
Ennis, Inc.	USD	16.807	304.879	0,47
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5.400	410.617	0,63
Fastenal Co.	USD	6.706	287.285	0,44
Freightways Ltd.	NZD	27.283	126.281	0,19
Graco, Inc.	USD	5.173	248.252	0,38
GrafTech International Ltd.	USD	10.900	86.982	0,13
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	51.900	239.993	0,37
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	2.584	185.583	0,29
Hubbell, Inc.	USD	1.037	129.998	0,20
IDEX Corp.	USD	1.729	273.251	0,42
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	6.500	127.367	0,20
KCC Glass Corp.	KRW	319	8.659	0,01
Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd.	TWD	6.000	30.097	0,05
Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	149.800	146.828	0,23
Lonking Holdings Ltd.	HKD	211.000	63.977	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	JPY	600	18.575	0,03
Nak Sealing Technologies Corp.	TWD	20.000	45.485	0,07
Nichias Corp.	JPY	3.600	74.846	0,12
Nissei Plastic Industrial Co. Ltd.	JPY	2.600	19.762	0,03
Nitta Corp.	JPY	1.800	39.075	0,06
Obayashi Corp.	JPY	6.300	58.863	0,09
Secom Co. Ltd.	JPY	100	8.734	0,01
Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	3.000	96.214	0,15
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	5.300	69.268	0,11
Seohan Co. Ltd.	KRW	26.589	20.757	0,03
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	61.640	53.807	0,08
Shimizu Corp.	JPY	18.100	148.478	0,23
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	79.500	205.662	0,32
Skellerup Holdings Ltd.	NZD	11.198	15.427	0,02
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	21.501	89.857	0,14
Tatsuta Electric Wire and Cable Co. Ltd.	JPY	9.200	48.778	0,08
TFI International, Inc.	CAD	7.800	275.978	0,43
Toro Co. (The)	USD	3.139	208.241	0,32
Union Pacific Corp.	USD	755	127.648	0,20
Verisk Analytics, Inc.	USD	1.201	204.410	0,32
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	9.000	258.062	0,40
Waste Management, Inc.	USD	1.491	157.912	0,24
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	86.000	160.228	0,25
Westports Holdings Bhd.	MYR	59.900	53.120	0,08
Zippy Technology Corp.	TWD	41.000	46.413	0,07
			8.679.818	**13,39**
Tecnología de la información				
Advantech Co. Ltd.	TWD	19.000	190.293	0,29
Akamai Technologies, Inc.	USD	690	73.892	0,11
Amdocs Ltd.	USD	20.063	1.221.436	1,87
Amper SA	EUR	91.505	16.588	0,03
ams AG	CHF	2.733	40.539	0,06
Analog Devices, Inc.	USD	996	122.149	0,19
ASPEED Technology, Inc.	TWD	2.000	84.055	0,13
Asseco Poland SA	PLN	5.005	83.508	0,13
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.300	193.557	0,30
BH Co. Ltd.	KRW	6.288	103.506	0,16
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.000	252.380	0,39
Canon Electronics, Inc.	JPY	3.200	47.725	0,07
Cisco Systems, Inc.	USD	20.694	965.169	1,49
Citrix Systems, Inc.	USD	800	118.328	0,18
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2.715	154.266	0,24
Constellation Software, Inc.	CAD	100	112.547	0,17
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.450	328.521	0,51
Fiserv, Inc.	USD	2.524	246.393	0,38
Hi Sun Technology China Ltd.	HKD	111.000	12.460	0,02
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	70.000	158.247	0,24
HP, Inc.	USD	16.094	280.518	0,43
IEI Integration Corp.	TWD	3.000	4.454	0,01
Infomedia Ltd.	AUD	92.141	109.115	0,17
Infosys Ltd., ADR	USD	31.314	302.493	0,47
Innodisk Corp.	TWD	35.700	213.562	0,33
Integrated Research Ltd.	AUD	8.296	21.990	0,03
Intel Corp.	USD	7.494	448.366	0,69
INTOPS Co. Ltd.	KRW	3.705	34.036	0,05
IRESS Ltd.	AUD	11.844	89.293	0,14
Ituran Location and Control Ltd.	USD	3.021	48.396	0,07
KC Co. Ltd.	KRW	1.484	23.194	0,04
Keysight Technologies, Inc.	USD	1.113	112.168	0,17
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	10.000	113.711	0,18
LEENO Industrial, Inc.	KRW	1.323	124.287	0,19
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	348	50.485	0,08
Mastercard, Inc. 'A'	USD	387	114.436	0,18
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	5.095	308.808	0,48
Mcnex Co. Ltd.	KRW	2.351	60.688	0,09
Microsoft Corp.	USD	387	78.758	0,12
Open Text Corp.	CAD	6.591	278.980	0,43
Oracle Corp.	USD	7.001	386.945	0,60

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Parade Technologies Ltd.	TWD	4.000	133.132	0,21
PAX Global Technology Ltd.	HKD	59.000	25.654	0,04
Paychex, Inc.	USD	10.531	797.723	1,23
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.764	307.342	0,47
Polytronics Technology Corp.	TWD	59.000	131.180	0,20
Progress Software Corp.	USD	1.048	40.610	0,06
Pro-Ship, Inc.	JPY	800	10.018	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	4.801	437.899	0,68
Raydium Semiconductor Corp.	TWD	5.444	17.806	0,03
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	2.443	126.329	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	15.015	852.402	1,32
Technology One Ltd.	AUD	17.911	108.396	0,17
Toukei Computer Co. Ltd.	JPY	2.900	118.005	0,18
Trade-Van Information Services Co.	TWD	25.000	43.468	0,07
Uchi Technologies Bhd.	MYR	63.800	38.265	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	1.057	204.181	0,32
Western Union Co. (The)	USD	15.587	336.991	0,52
Wipro Ltd., ADR	USD	95.625	316.519	0,49
Xilinx, Inc.	USD	700	68.873	0,11
Xperi Holding Corp.	USD	6.100	90.036	0,14
			11.935.071	**18,42**
Materiales				
Alacer Gold Corp.	CAD	15.900	108.919	0,17
Eldorado Gold Corp.	CAD	3.798	36.502	0,06
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	8.984	85.669	0,13
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	11.665	59.096	0,09
Gold Fields Ltd., ADR	USD	9.674	90.936	0,14
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	4.847	129.188	0,20
Lundin Mining Corp.	CAD	4.075	21.781	0,03
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	200	13.144	0,02
Navigator Co. SA (The)	EUR	19.897	48.360	0,07
Newcrest Mining Ltd.	AUD	10.208	221.599	0,34
Northern Star Resources Ltd.	AUD	10.130	93.179	0,14
Novozymes A/S 'B'	DKK	2.569	148.466	0,23
Pan American Silver Corp.	CAD	7.700	233.092	0,36
Perseus Mining Ltd.	AUD	188.105	169.658	0,26
Riken Technos Corp.	JPY	4.800	18.909	0,03
Rio Tinto Ltd.	AUD	5.031	339.318	0,53
Sims Ltd.	AUD	22.069	120.492	0,19
SSR Mining, Inc.	CAD	2.076	44.096	0,07
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	3.800	59.678	0,09
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	6.600	74.390	0,11
Vidrala SA	EUR	401	38.238	0,06
			2.154.710	**3,32**
Sector inmobiliario				
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	17.572	169.746	0,26
BWP Trust, REIT	AUD	53.646	141.462	0,22
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	29.000	172.867	0,27
Colliers International Group, Inc.	CAD	1.800	102.952	0,16
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	123.100	116.350	0,18
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	74.000	175.298	0,27
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	19.500	80.535	0,12
Hyprop Investments Ltd., REIT	ZAR	35.585	45.856	0,07
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	126.300	234.621	0,36
Link REIT	HKD	16.800	137.318	0,21
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	23.838	115.853	0,18
Public Storage, REIT	USD	646	123.961	0,19
RE/MAX Holdings, Inc. 'A'	USD	1.565	49.188	0,08
Soundwill Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.775	–
Swire Properties Ltd.	HKD	19.000	48.245	0,07
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	43.000	205.278	0,32
			1.921.305	**2,96**
Servicios públicos				
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	56.000	40.318	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	16.117	169.365	0,27
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	1.400	14.847	0,02
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	64.305	73.548	0,12
Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	6.700	61.296	0,09
SPCG PCL, NVDR	THB	84.600	44.616	0,07
TTW PCL, NVDR	THB	18.900	8.072	0,01
			412.062	**0,64**
Total Renta variable			**55.838.331**	**86,16**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**55.838.331**	**86,16**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
US Treasury Bill 0% 17/09/2020	USD	2.700.000	2.699.210	4,16
			2.699.210	**4,16**
Total Bonos			**2.699.210**	**4,16**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**2.699.210**	**4,16**
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable				
Finanzas				
SRH NV#	EUR	1.159	–	–
			–	**–**
Materiales				
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	900	–	–
			–	**–**
Total Renta variable			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**58.537.541**	**90,32**
Efectivo			**6.613.031**	**10,20**
Otros activos/(pasivos)			**(336.517)**	**(0,52)**
Total Patrimonio neto			**64.814.055**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	2.186.481	JPY	235.538.000	15/07/2020	J.P. Morgan	2.907	–
ZAR	1.153.500	USD	66.271	15/07/2020	State Street	16	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.923**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	12.698	USD	14.248	31/07/2020	HSBC	23	–
GBP	581.186	USD	716.198	31/07/2020	HSBC	2.061	0,01
USD	12	CHF	11	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	2.534	EUR	2.242	31/07/2020	HSBC	14	–
USD	142.672	GBP	114.697	31/07/2020	HSBC	924	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**3.022**	**0,01**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**5.945**	**0,01**
USD	2.120.118	AUD	3.181.728	15/07/2020	State Street	(70.683)	(0,11)
USD	847.431	CAD	1.164.600	15/07/2020	Citibank	(7.664)	(0,01)
USD	244.234	CHF	236.400	15/07/2020	J.P. Morgan	(5.347)	(0,01)
USD	1.675.511	EUR	1.519.238	15/07/2020	J.P. Morgan	(31.304)	(0,05)
USD	171.139	NOK	1.679.300	15/07/2020	Morgan Stanley	(2.944)	(0,01)
USD	566.181	SGD	802.174	15/07/2020	Goldman Sachs	(8.847)	(0,01)
USD	1.252.523	ZAR	21.910.700	15/07/2020	Goldman Sachs	(6.605)	(0,01)
ZAR	1.436.900	USD	82.739	15/07/2020	State Street	(166)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(133.560)**	**(0,21)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	7.952	USD	8.429	31/07/2020	HSBC	(30)	–
EUR	1.553.454	USD	1.755.693	31/07/2020	HSBC	(9.762)	(0,01)
GBP	36.890.853	USD	46.056.297	31/07/2020	HSBC	(464.715)	(0,72)
USD	22.871	GBP	18.614	31/07/2020	HSBC	(134)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(474.641)**	**(0,73)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(608.201)**	**(0,94)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(602.256)**	**(0,93)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga interés + diferencial = 0.48% Recibe rentabilidad de acciones australianas subyacentes (cesta)	UBS	1.691.103	AUD	12-ene-2021	2.411
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	UBS	427.220	AUD	12-ene-2021	–
Acciones australianas	UBS	5.942.124	AUD	12-ene-2021	(105.407)
Recibe interés + diferencial = 0.13%					
Paga interés + diferencial = 0.775% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones australianas	HSBC	65.164	CAD	09-feb-2022	5.959
Acciones burkinesas	HSBC	138.609	CAD	09-feb-2022	12.035
Acciones canadienses	HSBC	3.789.709	CAD	09-feb-2022	(67.274)
Acciones colombianas	HSBC	39.184	CAD	09-feb-2022	(479)
Acciones turcas	HSBC	86.946	CAD	09-feb-2022	9.657
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	HSBC	241.026	CAD	09-feb-2022	(13.986)
Acciones canadienses	HSBC	6.733.301	CAD	09-feb-2022	353.939
Recibe interés + diferencial = 0.275%					
Paga interés + diferencial = (0,4328)% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones austriacas	UBS	83.248	CHF	12-ene-2021	–
Acciones suizas	UBS	3.497.275	CHF	12-ene-2021	–
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones danesas	UBS	216.463	CHF	12-ene-2021	–
Acciones suizas	UBS	2.340.918	CHF	12-ene-2021	(10.647)
Recibe interés + diferencial = (0,7828)%					
Paga interés + diferencial = (0,01)% Recibe rentabilidad de acciones danesas subyacentes (cesta)	UBS	11.326.517	DKK	12-ene-2021	84.582
Paga rentabilidad de acciones danesas subyacentes (cesta)					
Recibe interés + diferencial = (0,36)%	UBS	3.862.334	DKK	12-ene-2021	(366)
Paga interés + diferencial = (0,231)% Recibe rentabilidad de acciones españolas subyacentes (cesta)	HSBC	145.279	EUR	09-feb-2022	(10.050)
Paga interés + diferencial = 0.578% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones austriacas	UBS	534.937	EUR	17-dic-2021	–
Acciones belgas	UBS	214.365	EUR	17-dic-2021	–
Acciones británicas	UBS	558.356	EUR	17-dic-2021	3.878
Acciones neerlandesas	UBS	1.879.300	EUR	17-dic-2021	1.162
Acciones finlandesas	UBS	111.499	EUR	17-dic-2021	10.051
Acciones francesas	UBS	5.133.049	EUR	17-dic-2021	50.409
Acciones alemanas	UBS	1.076.506	EUR	17-dic-2021	6.037
Acciones griegas	UBS	127.632	EUR	17-dic-2021	3.188
Acciones irlandesas	UBS	87.806	EUR	17-dic-2021	–
Acciones italianas	UBS	1.216.639	EUR	17-dic-2021	1.723
Acciones portuguesas	UBS	257.066	EUR	17-dic-2021	–
Acciones españolas	UBS	877.475	EUR	17-dic-2021	1.430
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones austriacas	UBS	93.343	EUR	12-ene-2021	–
Acciones belgas	UBS	257.795	EUR	12-ene-2021	(3.300)
Acciones británicas	UBS	346.074	EUR	12-ene-2021	–
Acciones neerlandesas	UBS	2.135.332	EUR	12-ene-2021	–
Acciones finlandesas	UBS	265.011	EUR	12-ene-2021	–
Acciones francesas	UBS	4.144.185	EUR	12-ene-2021	(8.490)
Acciones alemanas	UBS	3.970.777	EUR	12-ene-2021	(70.738)
Acciones irlandesas	UBS	232.897	EUR	12-ene-2021	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Acciones italianas	UBS	599.909	EUR	12-ene-2021	(3.459)
Acciones portuguesas	UBS	272.021	EUR	12-ene-2021	–
Acciones españolas	UBS	887.807	EUR	12-ene-2021	(2.601)
Recibe interés + diferencial = (0,5724)%					
Paga interés + diferencial = 0.4034% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones australianas	UBS	252.697	GBP	12-ene-2021	–
Acciones británicas	UBS	6.781.382	GBP	12-ene-2021	38.294
Acciones neerlandesas	UBS	62.424	GBP	12-ene-2021	–
Acciones georgianas	UBS	21.340	GBP	12-ene-2021	–
Acciones jordanas	UBS	95.349	GBP	12-ene-2021	–
Acciones rusas	UBS	201.324	GBP	12-ene-2021	–
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	UBS	4.516.336	GBP	12-ene-2021	(198.304)
Acciones emiratíes	UBS	80.545	GBP	12-ene-2021	(69.268)
Acciones suizas	UBS	287.949	GBP	12-ene-2021	–
Recibe interés + diferencial = 0.0534%					
Paga interés + diferencial = 0.9405% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	HSBC	5.788.642	HKD	09-feb-2022	25.195
Acciones hongkonesas	HSBC	6.485.326	HKD	09-feb-2022	(23.190)
Acciones singapurenses	HSBC	652.240	HKD	09-feb-2022	17.279
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	HSBC	18.079.862	HKD	09-feb-2022	5.582
Acciones hongkonesas	HSBC	5.506.105	HKD	09-feb-2022	(4.287)
Acciones italianas	HSBC	1.752.300	HKD	09-feb-2022	21.315
Acciones macaenses	HSBC	3.610.396	HKD	09-feb-2022	38.949
Recibe interés + diferencial = 0.4405%					
Paga interés + diferencial = 0.7366% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones británicas	UBS	1.071.520	HKD	12-ene-2021	–
Acciones chinas	UBS	2.025.565	HKD	12-ene-2021	–
Acciones hongkonesas	UBS	3.059.732	HKD	12-ene-2021	8.098
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	UBS	6.969.898	HKD	12-ene-2021	(9.216)
Acciones hongkonesas	UBS	2.816.000	HKD	12-ene-2021	(12.766)
Acciones macaenses	UBS	1.371.500	HKD	12-ene-2021	–
Recibe interés + diferencial = 0.3366%					
Paga interés + diferencial = 1.24% Recibe rentabilidad de acciones húngaras subyacentes (cesta)	UBS	39.918.100	HUF	12-ene-2021	2.280
Paga rentabilidad de acciones israelíes subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.1%	UBS	797.742	ILS	12-ene-2021	13.576
Paga interés + diferencial = 0.1575% Recibe rentabilidad de acciones japonesas subyacentes (cesta)	HSBC	1.821.511.667	JPY	09-feb-2022	(454.074)
Paga rentabilidad de acciones japonesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,3425)%	HSBC	2.078.227.715	JPY	09-feb-2022	925.940
Paga interés + diferencial = 0.2443% Recibe rentabilidad de acciones japonesas subyacentes (cesta)	UBS	4.435.500	JPY	12-ene-2021	506
Paga interés + diferencial = 0.4% Recibe rentabilidad de acciones noruegas subyacentes (cesta)	UBS	5.367.647	NOK	12-ene-2021	1.127
Paga rentabilidad de acciones noruegas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.05%	UBS	9.155.770	NOK	12-ene-2021	(16.554)
Paga interés + diferencial = 0.65% Recibe rentabilidad de acciones neozelandesas subyacentes (cesta)	UBS	85.322	NZD	12-ene-2021	5.100

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga rentabilidad de acciones neozelandesas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 0.25%	UBS	609.308	NZD	12-ene-2021	(2.029)
Paga rentabilidad de acciones polacas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,26)%	HSBC	473.368	PLN	09-feb-2022	4.868
Paga interés + diferencial = 0.66% Recibe rentabilidad de acciones polacas subyacentes (cesta)	UBS	1.689.552	PLN	12-ene-2021	15.124
Paga rentabilidad de acciones polacas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,07)%	UBS	1.002.318	PLN	12-ene-2021	(552)
Paga interés + diferencial = 0.314% Recibe rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta)	UBS	7.734.098	SEK	12-ene-2021	56.470
Paga rentabilidad de acciones suecas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = (0,036)%	UBS	26.959.391	SEK	12-ene-2021	(7.432)
Paga interés + diferencial = 0.55% Recibe rentabilidad de acciones singapurenses subyacentes (cesta)	HSBC	1.075.350	SGD	09-feb-2022	(14.072)
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	HSBC	71.585	SGD	09-feb-2022	(2.385)
Acciones singapurenses	HSBC	765.899	SGD	09-feb-2022	13.178
Recibe interés + diferencial = 0.00%					
Paga interés + diferencial = 0.854% Recibe rentabilidad de acciones singapurenses subyacentes (cesta)	UBS	455.364	SGD	12-ene-2021	–
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones chinas	UBS	603.275	SGD	12-ene-2021	(10.044)
Acciones indonesias	UBS	138.558	SGD	12-ene-2021	(18.859)
Recibe interés + diferencial = 0.2%					
Paga interés + diferencial = 0.8379% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones brasileñas	HSBC	191.392	USD	10-feb-2022	(9.026)
Acciones hongkonesas	HSBC	110.814	USD	10-feb-2022	(6.325)
Acciones indonesias	HSBC	201.027	USD	10-feb-2022	(13.391)
Acciones malasias	HSBC	468.755	USD	10-feb-2022	(23.958)
Acciones mexicanas	HSBC	665.570	USD	10-feb-2022	(54.793)
Acciones surcoreanas	HSBC	1.033.668	USD	10-feb-2022	(23.098)
Acciones taiwanesas	HSBC	1.815.105	USD	10-feb-2022	4.714
Acciones tailandesas	HSBC	525.622	USD	10-feb-2022	(36.980)
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones brasileñas	HSBC	680.028	USD	10-feb-2022	51.769
Acciones hongkonesas	HSBC	172.832	USD	10-feb-2022	9.152
Acciones indias	HSBC	359.372	USD	10-feb-2022	15.481
Acciones malasias	HSBC	959.341	USD	10-feb-2022	6.533
Acciones mexicanas	HSBC	146.566	USD	10-feb-2022	(221)
Acciones surcoreanas	HSBC	1.243.133	USD	10-feb-2022	(19.806)
Acciones taiwanesas	HSBC	4.682.039	USD	10-feb-2022	7.055
Acciones tailandesas	HSBC	1.314.588	USD	10-feb-2022	57.825
Recibe interés + diferencial = (0,0595)%					
Paga interés + diferencial = 1.052% Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	UBS	26.553.581	USD	15-may-2023	73.528
Acciones chilenas	UBS	246.732	USD	15-may-2023	(225)
Acciones chinas	UBS	68.387	USD	15-may-2023	–
Acciones indias	UBS	334.429	USD	15-may-2023	3.903
Acciones indonesias	UBS	42.406	USD	15-may-2023	62
Acciones israelíes	UBS	611.062	USD	15-may-2023	–
Acciones rusas	UBS	631.787	USD	15-may-2023	–
Acciones surcoreanas	UBS	116.139	USD	15-may-2023	(66)

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Acciones taiwanesas	UBS	478.133	USD	15-may-2023	3.345
Acciones tailandesas	UBS	198.245	USD	15-may-2023	(4)
Acciones turcas	UBS	259.022	USD	15-may-2023	3
Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta):					
Acciones estadounidenses	UBS	56.012.435	USD	13-ene-2021	(817.939)
Acciones brasileñas	UBS	581.231	USD	13-ene-2021	(5.636)
Acciones británicas	UBS	613.234	USD	13-ene-2021	(594)
Acciones chilenas	UBS	291.920	USD	13-ene-2021	–
Acciones chinas	UBS	774.866	USD	13-ene-2021	–
Acciones hongkonesas	UBS	259.184	USD	13-ene-2021	–
Acciones indias	UBS	1.369.078	USD	13-ene-2021	(4.704)
Acciones mexicanas	UBS	1.132.967	USD	13-ene-2021	(6.412)
Acciones noruegas	UBS	99.403	USD	13-ene-2021	(2.675)
Acciones peruanas	UBS	197.060	USD	13-ene-2021	–
Acciones rusas	UBS	477.244	USD	13-ene-2021	(18.354)
Acciones surcoreanas	UBS	758.556	USD	13-ene-2021	430
Acciones taiwanesas	UBS	536.833	USD	13-ene-2021	(1.012)
Acciones tailandesas	UBS	686.628	USD	13-ene-2021	9
Recibe interés + diferencial = 0.0809%					
Paga interés + diferencial = 5.95% Recibe rentabilidad de acciones sudafricanas subyacentes (cesta)	UBS	6.335.194	ZAR	12-ene-2021	2.087
Paga rentabilidad de acciones sudafricanas subyacentes (cesta) Recibe interés + diferencial = 5.45%	UBS	14.516.166	ZAR	12-ene-2021	(8.647)
				USD	**(218.456)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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	133.000	124.960	0,01
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	850.000	811.750	0,05
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	587.000	556.698	0,03
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	1.230.000	1.402.944	0,09
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1.746.000	1.828.406	0,11
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1.243.000	1.276.897	0,08
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	668.000	697.820	0,04
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	942.000	1.136.510	0,07
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	2.224.000	2.375.321	0,15
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1.668.000	1.900.905	0,12
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100.000	95.175	0,01
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2.048.000	2.034.360	0,13
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	648.000	706.603	0,04
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1.339.000	1.348.125	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	400.000	427.026	0,03
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	1.561.000	1.525.407	0,10
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	2.300.000	2.263.591	0,14
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	1.300.000	1.287.603	0,08
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1.297.000	1.326.250	0,08
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	1.571.000	1.598.304	0,10
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	1.898.000	1.833.490	0,11
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	270.000	264.229	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	500.000	482.932	0,03
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	197.000	203.388	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	850.000	876.775	0,05
Orange SA, Reg. S 1.375% 16/01/2030	EUR	1.300.000	1.399.748	0,09
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	300.000	304.393	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2.673.000	3.104.654	0,20
Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	USD	1.452.000	2.112.527	0,13
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2.110.000	2.287.044	0,14
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	581.000	615.986	0,04
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	800.000	838.564	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2.500.000	2.438.484	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200.000	191.000	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400.000	392.000	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.242.000	0,08
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	3.108.000	3.153.705	0,21
Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	423.000	437.467	0,03
			46.903.041	**2,93**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	600.000	493.098	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	1.114.000	1.102.525	0,07
BMW Finance NV, Reg. S 1.5% 06/02/2029	EUR	1.742.000	1.835.260	0,12
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	908.000	483.238	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	1.540.000	1.501.805	0,09
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	1.789.000	1.697.146	0,11
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	830.000	767.949	0,05
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	1.000.000	996.200	0,06
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	1.800.000	1.803.458	0,11
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	1.700.000	1.698.761	0,11
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	1.600.000	1.622.509	0,10
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	229.000	196.711	0,01
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1.025.000	992.104	0,06
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	362.000	376.833	0,02
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	970.000	969.054	0,06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 11/02/2028	EUR	1.700.000	1.672.253	0,10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	1.800.000	1.771.529	0,11
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	735.000	808.768	0,05
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	767.922	694.755	0,04
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	900.000	840.022	0,05
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	3.300.000	3.283.500	0,21
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	775.000	761.290	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	355.000	346.051	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	458.000	445.434	0,03
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	460.000	457.681	0,03
SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	1.700.000	1.758.495	0,11
William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	606.000	674.914	0,04
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100.000	92.968	0,01
			30.144.311	**1,88**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	2.861.000	2.929.061	0,18
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1.251.000	1.423.942	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	1.486.000	1.812.492	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.5% 17/03/2025	EUR	1.121.000	1.180.667	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.25% 24/01/2033	EUR	928.000	1.104.111	0,07
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	1.688.000	1.752.014	0,11
Danone SA, Reg. S 0.571% 17/03/2027	EUR	700.000	718.982	0,04
Danone SA, Reg. S 0.395% 10/06/2029	EUR	3.100.000	3.132.141	0,20
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	1.439.000	1.581.262	0,10
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	677.000	768.421	0,05
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	665.000	736.974	0,05
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	500.000	500.129	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	238.000	244.307	0,02
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	826.000	979.333	0,06
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	1.227.000	1.389.717	0,09
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	485.000	552.042	0,03
			20.805.595	**1,30**
Energía				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	1.074.000	1.269.255	0,08
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	901.000	589.096	0,04
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	863.000	888.100	0,06
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	76.000	65.948	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	526.000	451.648	0,03
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	1.528.000	1.522.005	0,10
OMV AG, Reg. S 0.75% 16/06/2030	EUR	1.175.000	1.163.326	0,07
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	2.451.000	2.470.676	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	2.135.000	2.073.085	0,13
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	598.000	552.403	0,03
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	1.367.000	1.190.181	0,07
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	600.000	472.718	0,03
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	350.000	52.073	–
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2.700.000	2.570.581	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1.500.000	1.412.756	0,09
			16.743.851	**1,05**
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	1.859.000	1.915.249	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.45% 12/04/2038	EUR	15.700.000	19.556.013	1,22
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1.025.000	1.071.131	0,07
African Development Bank 0.5% 21/03/2029	EUR	9.586.000	10.115.473	0,63
AIB Group plc, Reg. S 1.25% 28/05/2024	EUR	993.000	993.165	0,06
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500.000	553.395	0,03
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	200.000	200.701	0,01
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	747.000	779.027	0,05
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/02/2029	EUR	8.927.000	9.564.135	0,60
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	5.895.000	7.816.436	0,49
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.85% 30/06/2120	EUR	1.462.000	1.647.162	0,10
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.827% 30/07/2027	EUR	3.561.000	3.689.983	0,23
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	2.195.000	2.430.596	0,15
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.419% 30/04/2030	EUR	13.461.000	13.287.259	0,83

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	769.000	911.210	0,06
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	622.000	576.471	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2.875% 16/04/2021	EUR	1.440.000	1.473.421	0,09
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	444.000	454.113	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	1.500.000	1.468.759	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1.400.000	1.329.311	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	944.000	1.131.494	0,07
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	900.000	891.493	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	2.800.000	2.795.775	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	5.800.000	5.950.325	0,37
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	979.000	1.123.521	0,07
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1.693.000	1.880.768	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	1.386.000	1.492.448	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1.378.000	1.349.202	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	1.119.000	1.120.080	0,07
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	22.125.000	23.120.675	1,44
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2027	EUR	51.609.000	52.823.720	3,31
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 22/06/2029	EUR	5.318.000	5.865.674	0,37
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	1.202.000	1.191.828	0,07
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	869.000	988.499	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2.509.000	2.617.310	0,16
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2.251.000	2.233.739	0,14
BNG Bank NV, Reg. S 0.05% 02/04/2025	EUR	7.926.000	8.061.535	0,50
BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 20/05/2024	EUR	1.345.000	1.469.056	0,09
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	686.000	691.013	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	1.100.000	1.118.007	0,07
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	500.000	498.737	0,03
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1.900.000	1.928.472	0,12
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2.000.000	2.032.339	0,13
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3.500.000	3.483.620	0,22
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1.300.000	1.278.078	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	42.158.077	43.490.621	2,73
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	2.504.000	4.360.383	0,27
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	13.573.000	14.169.666	0,88
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1.800.000	1.818.960	0,11

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7.100.000	7.187.742	0,45
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3.300.000	3.353.609	0,21
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	6.800.000	7.500.346	0,47
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1.500.000	1.507.477	0,09
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	1.600.000	1.665.149	0,10
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1.558.000	1.546.942	0,10
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	827.000	853.648	0,05
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4.25% 19/01/2022	EUR	12.679.000	13.590.307	0,85
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.75% 11/01/2028	EUR	8.200.000	8.798.281	0,55
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.25% 06/04/2027	EUR	10.631.000	10.787.532	0,67
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1.000.000	1.075.264	0,07
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	1.600.000	1.609.360	0,10
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	1.300.000	1.458.155	0,09
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600.000	601.636	0,04
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	6.399.000	7.093.752	0,44
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	877.000	876.533	0,05
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1.306.000	1.260.484	0,08
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	7.400.000	7.971.761	0,50
European Investment Bank, Reg. S 0.875% 14/01/2028	EUR	7.225.000	7.977.917	0,50
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	948.000	944.425	0,06
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1.314.000	1.239.196	0,08
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	1.708.000	1.614.051	0,10
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2024	EUR	10.342.000	10.601.385	0,66
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.125% 15/04/2034	EUR	4.366.000	5.076.676	0,32
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.85% 17/12/2023	EUR	22.900.000	23.724.286	1,48
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.01% 17/09/2025	EUR	7.900.000	7.906.044	0,49
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	370.000	316.973	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	35.283.160	41.426.659	2,60
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	7.705.675	9.770.868	0,61
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1.788.000	1.995.392	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.222% 26/09/2023	EUR	1.170.000	1.153.701	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0.25% 30/04/2024	EUR	4.246.000	4.318.462	0,27
International Bank for Reconstruction & Development 0.25% 10/01/2050	EUR	1.177.000	1.178.693	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	6.574.000	7.023.925	0,44
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	3.246.000	3.681.043	0,23
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 18/10/2030	EUR	13.955.195	14.283.896	0,89
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1.115.000	1.112.947	0,07
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	773.000	758.614	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	EUR	3.651.000	3.920.834	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	37.800.000	39.911.885	2,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030	EUR	9.513.000	9.833.569	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	29.290.000	30.801.715	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	21.575.000	24.061.357	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	2.158.000	2.134.964	0,13
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1.000.000	1.061.594	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	3.024.000	3.028.226	0,19
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.375% 16/06/2027	EUR	2.500.000	2.502.455	0,16
Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	7.176.000	7.272.303	0,45
Kommunekredit, Reg. S 0% 08/09/2022	EUR	10.391.000	10.477.027	0,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	12.781.000	13.119.556	0,82
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 09/05/2033	EUR	30.070.000	34.900.332	2,18
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1.086.000	1.050.607	0,07
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	961.000	954.259	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1.224.000	1.196.990	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1.304.000	1.444.712	0,09
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	539.000	591.619	0,04
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1.108.000	1.318.838	0,08
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	5.584.000	5.629.515	0,35
mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	1.734.000	1.752.046	0,11
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	1.680.000	1.682.409	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 1.375% 29/06/2032	EUR	8.216.000	9.366.644	0,58
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.348% 18/06/2021	EUR	233.000	233.664	0,01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	6.431.397	6.581.538	0,41

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	3.557.000	6.186.202	0,39
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	6.411.000	4.066.942	0,25
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	5.483.000	3.870.279	0,24
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1.400.000	1.584.523	0,10
Poland Government Bond, Reg. S 1.125% 07/08/2026	EUR	5.832.000	6.246.760	0,39
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	5.550.000	6.070.238	0,38
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	12.161.000	13.861.655	0,87
Province of Alberta Canada, Reg. S 0.625% 16/01/2026	EUR	14.967.000	15.403.962	0,96
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	11.193.000	8.039.662	0,50
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	768.000	845.069	0,05
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	900.000	854.649	0,05
Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1.084.000	1.406.463	0,09
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	1.017.000	1.059.252	0,07
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	1.558.000	1.584.977	0,10
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	900.000	772.812	0,05
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1.100.000	1.068.735	0,07
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	4.400.000	4.428.450	0,28
Santander UK plc, Reg. S 0.05% 12/01/2027	EUR	7.505.000	7.605.942	0,47
SFIL SA, Reg. S 0.1% 18/10/2022	EUR	22.000.000	22.234.080	1,39
Siemens Financierings-maatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1.900.000	1.912.312	0,12
Siemens Financierings-maatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	1.400.000	1.411.456	0,09
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	6.180.000	6.198.724	0,39
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	2.200.000	2.151.089	0,13
South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	2.763.000	1.713.317	0,11
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	80.818.000	81.535.631	5,10
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	32.148.000	37.044.481	2,31
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	82.988.000	89.643.454	5,61
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	8.070.000	15.006.016	0,94
SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S 0.375% 26/06/2024	EUR	11.885.000	12.212.693	0,76
Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	EUR	11.611.000	11.894.444	0,74
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 09/04/2030	EUR	6.586.000	6.852.312	0,43
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1.691.000	1.690.940	0,11
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	482.000	553.917	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.311% 20/09/2022	EUR	1.737.000	1.738.496	0,11

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
UNEDIC ASSEO 0% 25/11/2020	EUR	3.200.000	3.204.966	0,20
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.25% 25/11/2029	EUR	13.100.000	13.403.815	0,84
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 05/03/2030	EUR	7.600.000	7.580.101	0,47
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.25% 16/06/2026	EUR	3.384.000	3.372.356	0,21
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	1.025.000	1.093.832	0,07
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	1.721.000	1.909.707	0,12
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	1.000.000	997.848	0,06
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	1.100.000	1.127.550	0,07
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	1.166.000	1.159.330	0,07
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	1.900.000	2.027.988	0,13
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	1.480.000	1.657.093	0,10
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	300.000	339.986	0,02
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	800.000	873.834	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.291.517	0,08
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	892.000	894.514	0,06
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	2.267.000	2.427.224	0,15
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2.944.000	2.998.746	0,19
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	1.572.000	1.640.350	0,10
Wendel SE, Reg. S 2.5% 09/02/2027	EUR	1.500.000	1.577.847	0,10
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1.612.000	1.843.334	0,12
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	1.776.000	1.815.987	0,11
			1.142.469.696	**71,33**
Asistencia sanitaria				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	1.073.000	1.098.430	0,07
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1.717.000	1.702.543	0,11
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	2.000.000	1.950.010	0,13
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	500.000	497.578	0,03
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	600.000	606.067	0,04
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	2.023.000	2.034.831	0,14
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	769.000	730.646	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	388.000	378.184	0,02
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	632.000	685.926	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	1.681.000	1.657.927	0,10
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	2.058.000	1.977.117	0,13
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	525.000	479.427	0,03
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1.015.000	973.299	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.625% 08/10/2027	EUR	1.152.000	1.212.983	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1.181.000	1.156.978	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1.022.000	1.024.707	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	1.034.000	1.030.430	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	826.000	864.505	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	604.000	683.722	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	1.302.000	1.310.543	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	983.000	968.443	0,06
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	769.000	806.854	0,05
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1.329.000	1.314.099	0,08
Novartis Finance SA, Reg. S 1.375% 14/08/2030	EUR	661.000	731.002	0,05
Sanofi, Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	500.000	557.845	0,03
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1.172.000	1.160.765	0,07
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	904.000	892.985	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	750.000	749.706	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	978.000	859.535	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1.221.000	1.205.701	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	482.000	515.193	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	1.209.000	1.189.930	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	383.000	380.045	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	337.000	385.705	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	929.000	932.546	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	1.110.000	1.178.473	0,07
			35.884.680	**2,24**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	900.000	908.068	0,06
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	1.300.000	1.207.731	0,08
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	202.000	130.440	0,01
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	5.400.000	5.811.350	0,36
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1.800.000	1.776.055	0,11
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	500.000	569.180	0,04
Airbus SE, Reg. S 1.625% 07/04/2025	EUR	670.000	690.323	0,04
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	1.500.000	1.444.650	0,09
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	2.379.000	2.383.311	0,15
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	1.646.000	1.609.781	0,10
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	1.314.000	1.457.565	0,09
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	1.200.000	962.616	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1.100.000	838.627	0,05
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	198.500	189.085	0,01
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1.000.000	883.275	0,06
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	850.000	798.123	0,05
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	800.000	798.623	0,05
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	484.000	451.054	0,03
Schneider Electric SE, Reg. S 0% 12/06/2023	EUR	700.000	699.734	0,04
SNCF Reseau, Reg. S 2% 05/02/2048	EUR	16.200.000	20.557.637	1,27
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	1.853.000	1.884.472	0,12
Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 0.625% 17/04/2030	EUR	15.900.000	16.297.086	1,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1.275.000	1.270.785	0,08
			63.619.571	**3,97**
Tecnología de la información				
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	800.000	796.875	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	1.283.000	1.292.652	0,08
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	906.000	1.044.720	0,07
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	1.548.000	1.498.684	0,09
			4.632.931	**0,29**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	804.000	775.360	0,05
BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	2.000.000	2.004.342	0,14
BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	1.600.000	1.609.312	0,10
Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	479.000	472.550	0,03
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	1.778.000	1.778.423	0,11
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	1.460.000	1.458.982	0,09
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 1.875% 18/06/2023	EUR	216.000	220.104	0,01
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2.125% 18/06/2025	EUR	470.000	478.968	0,03
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	877.000	845.797	0,05
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	358.000	351.597	0,02
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	523.000	513.220	0,03
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	500.000	508.445	0,03
			11.017.100	**0,69**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1.700.000	1.618.839	0,10
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	1.400.000	1.350.203	0,08
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	676.000	693.412	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1.273.000	1.361.551	0,09
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	714.000	773.702	0,05
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	761.000	764.172	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	1.393.000	1.335.052	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2.700.000	2.710.679	0,16
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	600.000	608.657	0,04
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1.586.000	1.762.347	0,10
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	418.000	458.019	0,03
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	785.000	781.064	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	1.383.000	1.363.521	0,09
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1.552.000	1.566.643	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	442.000	484.104	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	465.000	513.764	0,03
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	257.000	257.388	0,02
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	2.049.000	2.339.610	0,14
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 15/12/2023	EUR	1.600.000	1.708.321	0,11
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	700.000	730.470	0,05
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1.600.000	1.698.581	0,11
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	600.000	670.036	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.400.000	1.437.485	0,09
			26.987.620	**1,68**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	375.000	395.252	0,02
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1.100.000	1.105.133	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1.545.000	1.528.625	0,10
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1.235.000	1.223.083	0,08
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	2.500.000	2.541.371	0,16
Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	1.200.000	1.264.094	0,08
Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	2.300.000	2.300.184	0,14
Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	700.000	805.319	0,05
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	1.600.000	1.635.280	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	1.482.000	1.459.361	0,09
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	1.400.000	1.407.754	0,09
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2.111.000	2.179.830	0,14
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1.826.000	1.916.564	0,12
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	1.156.000	1.162.300	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	2.300.000	2.307.733	0,14
			23.231.883	**1,45**
Total Bonos			**1.422.440.279**	**88,81**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	1.000.000	976.580	0,06
			976.580	**0,06**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1.000.000	825.070	0,05
			825.070	**0,05**
Total Bonos convertibles			**1.801.650**	**0,11**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.424.241.929**	**88,92**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	604.000	639.150	0,04
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	106.000	95.449	0,01
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	827.000	913.616	0,05
			1.648.215	**0,10**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	505.000	488.523	0,03
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3.468.000	2.704.016	0,16
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	107.976	102.337	0,01
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	245.000	218.018	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	670.000	583.948	0,04
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	705.000	645.899	0,04
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	972.000	908.141	0,06
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	1.139.000	984.156	0,06
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	825.000	679.695	0,04
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	875.000	579.192	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	625.000	574.348	0,04
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1.137.000	735.381	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	472.000	386.626	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	97.000	76.334	–
			9.666.614	**0,60**
Bienes de consumo básico				
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	357.000	313.894	0,02
			313.894	**0,02**
Energía				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	580.000	519.683	0,03
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1.028.000	908.395	0,06
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1.659.000	1.336.605	0,08
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	2.047.000	1.404.741	0,08
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2.000.000	1.368.375	0,09
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	271.000	200.509	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	583.000	444.356	0,03
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	1.072.000	918.977	0,06
			7.101.641	**0,44**
Finanzas				
BPCE SA 4% 15/04/2024	USD	2.330.000	2.310.642	0,14
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	3.697.000	3.412.592	0,22
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	1.245.000	1.154.668	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	1.000.000	871.904	0,05
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	3.750.000	3.596.262	0,23
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	2.138.000	2.004.845	0,13
FHLMC G08803 3% 01/03/2048	USD	1.454.703	1.367.867	0,09
FHLMC Q62573 3.5% 01/12/2048	USD	1.349.354	1.266.796	0,08
FHLMC Pool QA6345 4% 01/01/2050	USD	1.804.123	1.707.104	0,11
FHLMC Pool QA8517 2.5% 01/04/2050	USD	595.239	556.653	0,03
FHLMC Pool SD8037 2.5% 01/01/2050	USD	538.104	499.986	0,03
FHLMC Pool SD8045 3.5% 01/02/2050	USD	1.865.379	1.749.125	0,11
FNMA AS8594 2.5% 01/01/2032	USD	544.427	513.668	0,03
FNMA BK0494 2.5% 01/12/2034	USD	833.812	779.028	0,05
FNMA BK2229 2.5% 01/04/2050	USD	596.334	563.294	0,04
FNMA BM4835 3.5% 01/11/2048	USD	1.293.897	1.204.785	0,08
FNMA BP5001 2.5% 01/05/2050	USD	998.057	928.134	0,06
FNMA CA3943 4% 01/08/2049	USD	796.796	775.888	0,05
FNMA CA5504 2.5% 01/04/2050	USD	593.157	553.348	0,03
FNMA CA5952 2.5% 01/06/2035	USD	556.524	526.077	0,03
FNMA FM2691 2.5% 01/04/2035	USD	710.845	671.954	0,04
FNMA FM3217 3.5% 01/05/2050	USD	821.671	780.480	0,05
FNMA FM3361 2.5% 01/08/2033	USD	1.965.972	1.839.779	0,11
FNMA MA4019 2.5% 01/05/2050	USD	2.286.490	2.125.294	0,13
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	296.552	265.708	0,02
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	2.735.000	2.474.688	0,15
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	636.889	572.084	0,04
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	1.200.000	1.046.467	0,07
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	2.000.000	1.759.532	0,11
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-C 'A2A' 3.07% 15/10/2021	USD	531.991	476.478	0,03
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3.06% 15/03/2023	USD	494.371	450.138	0,03
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	1.500.000	1.224.997	0,08
UMBS BM5024 3% 01/11/2048	USD	1.566.683	1.472.738	0,09
UMBS FM1253 3% 01/12/2047	USD	993.810	937.875	0,06
UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	696.628	667.861	0,04
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	2.467.686	2.351.630	0,15
UMBS MA3687 4% 01/06/2049	USD	533.932	504.733	0,03
UMBS MA3776 4% 01/09/2049	USD	751.752	710.676	0,04
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	2.494.610	2.318.521	0,14
UMBS SD8027 4.5% 01/11/2049	USD	1.986.208	1.903.874	0,12
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	2.051.000	1.848.417	0,12
Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.349% 15/10/2030	USD	1.000.000	874.750	0,05
			53.621.340	**3,36**
Asistencia sanitaria				
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	100.000	84.973	0,01
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	241.000	227.359	0,01
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	368.000	212.570	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	285.000	261.813	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	187.000	168.029	0,01
			954.744	**0,06**
Productos industriales				
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	310.000	277.934	0,01
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	300.000	255.754	0,02
			533.688	**0,03**
Tecnología de la información				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1.186.000	1.026.396	0,06
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	970.000	831.715	0,05
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	103.000	90.722	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	35.000	31.165	–
			1.979.998	**0,12**
Materiales				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1.624.000	1.453.342	0,09
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1.338.000	1.136.909	0,07
			2.590.251	**0,16**
Sector inmobiliario				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	825.000	694.444	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	593.000	515.362	0,03
			1.209.806	**0,08**
Total Bonos			**79.620.191**	**4,97**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**79.620.191**	**4,97**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder China Fixed Income Fund - Clase I Acum. CNH	CNH	1.956.120	31.171.923	1,95
			31.171.923	**1,95**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**31.171.923**	**1,95**
Total Participaciones de autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**31.171.923**	**1,95**
Total de inversiones			**1.535.034.043**	**95,84**
Efectivo			**46.922.953**	**2,93**
Otros activos/(pasivos)			**19.779.982**	**1,23**
Total Patrimonio neto			**1.601.736.978**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
AUD	12.569.213	EUR	7.651.878	21/07/2020	Lloyds Bank plc	41.129	0,01
EUR	914.418	GBP	822.865	21/07/2020	Barclays	12.632	–
EUR	50.551.648	GBP	45.542.637	21/07/2020	BNP Paribas	641.017	0,04
EUR	1.922.033	GBP	1.739.000	21/07/2020	RBC	16.246	–
USD	12.643.331	EUR	11.100.963	21/07/2020	HSBC	173.415	0,01
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**884.439**	**0,06**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**884.439**	**0,06**
CAD	30.994.876	EUR	20.370.161	21/07/2020	Standard Chartered Bank	(163.609)	(0,01)
EUR	21.035.838	AUD	34.674.055	21/07/2020	J.P. Morgan	(186.477)	(0,01)
EUR	1.977.005	AUD	3.259.000	21/07/2020	UBS	(17.671)	–
EUR	19.387.835	CAD	29.912.037	21/07/2020	Deutsche Bank	(112.779)	(0,01)
EUR	28.929.795	CNH	233.207.000	21/07/2020	J.P. Morgan	(441.317)	(0,03)
EUR	95.154.610	USD	108.375.391	21/07/2020	HSBC	(1.486.467)	(0,09)
EUR	2.423.959	USD	2.723.000	21/07/2020	J.P. Morgan	(4.209)	–
GBP	8.830.777	EUR	9.758.005	21/07/2020	J.P. Morgan	(80.267)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.492.796)**	**(0,16)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.492.796)**	**(0,16)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.608.357)**	**(0,10)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	175	AUD	99.961	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	748	EUR	444.937	0,03
Euro-BTP, 08/09/2020	1	EUR	2.441	–
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	53	EUR	185.230	0,01
Euro-OAT, 08/09/2020	527	EUR	1.309.329	0,08
Euro-Schatz, 08/09/2020	980	EUR	73.500	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	1.293	USD	77.318	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	662	USD	131.372	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	659	USD	480.704	0,03
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de futuros financieros - Activos			**2.804.792**	**0,17**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(830)	CAD	(200.370)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(358)	EUR	(669.188)	(0,04)
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	42	JPY	–	–
Long Gilt, 28/09/2020	(495)	GBP	(762.944)	(0,05)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(100)	USD	(137.195)	(0,01)
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.769.697)**	**(0,11)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de futuros financieros - Activos			**1.035.095**	**0,06**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
2.490	US Treasury 5 Year Note, Compra, 125,000, 24/07/2020	USD	UBS	1.926.311	0,12
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**1.926.311**	**0,12**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
33.330.000	IRS Paga tipo fijo 1.35% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	1.123.414	0,07
15.623.000	IRS Paga tipo fijo 1.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.5%, 10/05/2051	USD	UBS	330.922	0,02
19.301.381	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	120.987	0,01
15.388.500	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	96.460	0,01
12.006.619	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	75.261	–
Valor neto de mercado de Contratos de contratos de swaptions - Activos				**1.747.044**	**0,11**

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 en EUR	% del patrimonio neto
16.422.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Compra	(5,00)%	20/06/2025	213.483	0,01
52.514.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Venta	1.00%	20/12/2024	489.213	0,03
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**702.696**	**0,04**
30.794.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Compra	(5,00)%	20/06/2025	(1.414.720)	(0,09)
610.022	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(4.325)	–
1.400.000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.38% 26/10/2021	Venta	1.00%	20/06/2022	(6.805)	–
910.788	EUR	J.P. Morgan	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	(26.605)	–
1.600.000	EUR	Barclays	Wendel SE 3.75% 21/01/2021	Compra	(5,00)%	20/06/2021	(76.864)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.529.319)**	**(0,09)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(826.623)**	**(0,05)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
3.096.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.12% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	15/06/2050	14.101	–
17.907.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.036%	15/06/2025	41.119	–
17.907.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.042%	17/06/2025	47.742	–
17.907.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.046%	17/06/2025	51.879	–
17.907.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.065%	16/06/2025	70.108	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**224.949**	**0,01**
36.429.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.943%	01/06/2029	(50.579)	(0,01)
36.429.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.944%	01/06/2029	(48.201)	–
3.096.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.179% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	16/06/2050	(44.771)	–
3.096.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.157% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(23.271)	–
3.096.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.141% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(7.094)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(173.916)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**51.033**	**–**

Contratos de swaps de tasas de inflación

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
19.318.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.498% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	68.148	0,01
19.318.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	65.620	–
15.581.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.178%	15/06/2025	39.612	–
15.581.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.15%	15/06/2025	13.001	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**186.381**	**0,01**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**186.381**	**0,01**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Government Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 0.5% 20/02/2029	EUR	48.512.000	51.974.381	4,60
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.827% 30/07/2027	EUR	6.698.000	6.940.608	0,61
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.419% 30/04/2030	EUR	9.002.000	8.885.811	0,79
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	15.999.000	16.718.991	1,48
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2027	EUR	41.349.000	42.322.231	3,75
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 22/06/2029	EUR	4.177.000	4.607.168	0,41
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	7.172.000	9.407.125	0,83
Belgium Government Bond, Reg. S 1.25% 22/04/2033	EUR	2.359.000	2.742.183	0,24
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	31.000.000	31.642.934	2,80
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	31.120.395	32.104.058	2,84
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	13.300.000	14.091.750	1,25
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	54.494.000	57.323.301	5,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	3.653.200	6.361.562	0,56
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	19.789.000	20.658.919	1,83
Bundesschat-zanweisungen, Reg. S 0% 11/09/2020	EUR	40.797.000	40.846.446	3,62
Bundesschat-zanweisungen, Reg. S 0% 10/09/2021	EUR	37.598.000	37.898.690	3,36
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	8.650.000	9.318.342	0,83
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.125% 15/04/2034	EUR	7.251.000	8.431.282	0,75
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	24.344.000	28.582.775	2,53
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	30.600.587	38.801.829	3,44
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	4.869.000	7.023.447	0,62
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2025	EUR	62.655.000	65.927.794	5,85
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	21.007.000	21.441.864	1,90
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	2.154.000	3.587.085	0,32
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 18/10/2030	EUR	15.017.785	15.371.514	1,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	EUR	9.022.000	9.688.787	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	59.230.000	62.539.181	5,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030	EUR	23.869.000	24.673.338	2,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	20.508.000	24.431.549	2,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	3.415.000	3.800.990	0,34

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Government Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	16.675.000	17.535.630	1,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	11.847.000	13.212.278	1,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	3.366.000	3.330.069	0,29
Italy Certificati di Credito del Tesoro, FRN 0.771% 15/04/2025	EUR	11.658.000	11.560.702	1,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	8.561.000	8.787.772	0,78
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 09/05/2033	EUR	13.459.000	15.621.003	1,38
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	36.946.000	37.808.504	3,35
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	19.712.000	20.377.217	1,81
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	3.404.000	5.920.110	0,52
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	4.314.000	2.736.669	0,24
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	2.994.000	2.113.371	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	20.909.000	23.833.019	2,11
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	6.208.000	4.459.057	0,40
South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	1.842.000	1.142.212	0,10
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	57.262.000	57.770.465	5,12
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.5% 30/04/2021	EUR	8.670.000	9.101.090	0,81
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	8.582.000	9.923.939	0,88
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	32.492.000	34.003.898	3,01
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	6.565.000	7.564.919	0,67
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	19.600.000	21.171.877	1,88
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	EUR	20.032.000	34.370.360	3,04
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	8.230.000	11.452.407	1,01
UNEDIC ASSEO, Reg. S 1.25% 21/10/2027	EUR	800.000	882.612	0,08
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 05/03/2030	EUR	5.100.000	5.086.647	0,45
			1.067.911.762	**94,60**
Productos industriales				
SNCF Reseau, Reg. S 2% 05/02/2048	EUR	8.600.000	10.913.314	0,97
			10.913.314	**0,97**
Total Bonos			**1.078.825.076**	**95,57**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.078.825.076**	**95,57**
Total de inversiones			**1.078.825.076**	**95,57**
Efectivo			**27.896.986**	**2,47**
Otros activos/(pasivos)			**22.146.412**	**1,96**
Total Patrimonio neto			**1.128.868.474**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Government Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
AUD	6.971.588	EUR	4.244.330	21/07/2020	UBS	22.642	–
EUR	1.905.890	GBP	1.717.041	21/07/2020	BNP Paribas	24.167	–
USD	3.343.097	EUR	2.935.271	21/07/2020	HSBC	45.854	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**92.663**	**0,01**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**92.663**	**0,01**
CAD	10.555.774	EUR	6.937.366	21/07/2020	Standard Chartered	(55.719)	(0,01)
EUR	14.368.226	AUD	23.683.492	21/07/2020	UBS	(127.295)	(0,01)
EUR	6.603.073	CAD	10.186.996	21/07/2020	UBS	(38.156)	–
EUR	1.524.229	USD	1.716.000	21/07/2020	J.P. Morgan	(5.972)	–
EUR	444.262	USD	500.000	21/07/2020	Morgan Stanley	(1.600)	–
GBP	1.555.000	EUR	1.726.027	21/07/2020	BNP Paribas	(21.887)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(250.629)**	**(0,02)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(250.629)**	**(0,02)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(157.966)**	**(0,01)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	8	AUD	2.467	–
Euro-Bobl, 08/09/2020	72	EUR	43.200	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	469	USD	28.361	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	245	USD	48.620	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	117	USD	86.440	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**209.088**	**0,02**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(283)	CAD	(66.920)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(85)	EUR	(109.650)	(0,01)
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(6)	EUR	(9.530)	–
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	14	JPY	–	–
Long Gilt, 28/09/2020	(141)	GBP	(242.899)	(0,02)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(34)	USD	(46.646)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(475.645)**	**(0,04)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(266.557)**	**(0,02)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
831	US Treasury 5 Year Note, Compra, 125,000, 24/07/2020	USD	UBS	642.877	0,06
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**642.877**	**0,06**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Government Bond

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
11.666.000	IRS Paga tipo fijo 1,35% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	393.212	0,04
5.320.000	IRS Paga tipo fijo 1,5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	112.687	0,01
6.523.187	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	40.889	–
5.201.500	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	32.604	–
4.057.813	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	25.436	–
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**604.828**	**0,05**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
1.024.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,12% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	15/06/2050	4.666	–
5.925.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,036%	15/06/2025	13.606	–
5.925.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,042%	17/06/2025	15.798	–
5.925.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,046%	17/06/2025	17.167	–
5.925.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,065%	16/06/2025	23.199	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**74.436**	**0,01**
12.641.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0,943%	01/06/2029	(17.551)	(0,01)
12.641.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0,944%	01/06/2029	(16.726)	–
1.024.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,179% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	16/06/2050	(14.815)	–
1.024.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,157% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(7.701)	–
1.024.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,141% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(2.348)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(59.141)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**15.295**	**–**

Contratos de swaps de tasas de inflación

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
26.083.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,333% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/04/2025	155.848	0,02
6.402.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,498% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	22.584	–
6.402.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,5% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	21.746	–
5.163.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3,178%	15/06/2025	13.127	–
5.163.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3,15%	15/06/2025	4.309	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**217.614**	**0,02**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**217.614**	**0,02**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Servicios de comunicación				
BT plc 4.5% 04/12/2023	USD	6.354.000	6.279.912	1,00
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S, FRN 0.06% 01/12/2022	EUR	5.989.000	6.000.732	0,95
Sky Ltd., Reg. S 1.5% 15/09/2021	EUR	3.918.000	3.978.959	0,63
			16.259.603	**2,58**
Consumo discrecional				
BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	3.705.000	3.698.712	0,59
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	5.349.000	5.216.334	0,83
Daimler International Finance BV, Reg. S 1.625% 11/11/2024	GBP	2.300.000	2.507.307	0,40
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0% 11/02/2024	EUR	8.200.000	8.160.782	1,28
			19.583.135	**3,10**
Bienes de consumo básico				
BAT Capital Corp., Reg. S, FRN 0.238% 16/08/2021	EUR	7.004.000	6.985.929	1,11
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 2.375% 07/10/2024	EUR	2.742.000	2.901.427	0,46
Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	3.900.000	3.969.279	0,63
Colgate-Palmolive Co. 0% 12/11/2021	EUR	1.502.000	1.502.260	0,24
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0% 12/11/2024	EUR	2.692.000	2.696.610	0,43
Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	1.456.000	1.541.319	0,24
			19.596.824	**3,11**
Finanzas				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.65% 21/10/2024	EUR	4.858.000	5.334.496	0,85
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 11/09/2022	EUR	4.500.000	4.519.472	0,72
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	4.800.000	5.284.306	0,84
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	9.848.088	10.291.274	1,63
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	29.617.500	30.553.659	4,83
Bundesschat-zanweisungen, Reg. S 0% 11/12/2020	EUR	5.169.600	5.184.695	0,82
Bundesschat-zanweisungen, Reg. S 0% 10/09/2021	EUR	15.514.185	15.638.260	2,47
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1.600.000	1.616.854	0,26
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.5% 25/05/2023	EUR	2.500.000	2.564.819	0,41
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023	EUR	9.800.000	9.978.223	1,58
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	1.600.000	1.625.992	0,26
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	2.400.000	2.444.425	0,39
Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024	EUR	13.575.000	13.256.264	2,10
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.375% 27/10/2022	EUR	3.335.000	3.401.523	0,54
Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	1.156.000	1.287.542	0,20
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.05% 09/08/2021	EUR	3.489.000	3.505.626	0,56
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0.875% 07/09/2021	GBP	2.200.000	2.428.692	0,38
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0.625% 21/01/2022	EUR	14.900.000	15.112.288	2,39

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 2.75% 21/03/2022	EUR	5.673.000	5.980.006	0,95
Erste Abwicklungsanstalt, Reg. S 3.125% 05/11/2021	USD	3.600.000	3.328.863	0,53
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.375% 07/06/2021	EUR	6.742.000	6.863.971	1,09
European Investment Bank, Reg. S 1.5% 15/04/2021	EUR	2.971.000	3.019.353	0,48
European Investment Bank, Reg. S 0.375% 15/03/2022	EUR	14.951.000	15.199.740	2,41
European Union 3.5% 04/06/2021	EUR	7.627.000	7.909.046	1,25
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	5.000.000	5.433.789	0,86
FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	2.235.000	2.145.879	0,34
FCA Bank SpA, Reg. S, FRN 0% 17/06/2021	EUR	2.355.000	2.322.075	0,37
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.375% 19/02/2023	GBP	1.690.000	1.866.503	0,30
FMS Wertmanagement, Reg. S 3.375% 17/06/2021	EUR	3.200.000	3.315.878	0,53
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/06/2023	EUR	6.200.000	6.312.158	1,00
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023	EUR	52.994.862	53.904.154	8,53
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.2% 02/09/2022	EUR	3.555.000	3.424.867	0,54
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	3.745.000	3.657.195	0,58
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.307% 21/04/2023	EUR	3.882.000	3.834.073	0,61
HSBC Holdings plc, FRN 2.175% 27/06/2023	GBP	3.925.000	4.351.626	0,69
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	USD	6.037.000	5.873.724	0,93
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 31/10/2022	EUR	2.800.000	2.819.877	0,45
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0.25% 30/04/2024	EUR	2.500.000	2.542.665	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	EUR	13.922.000	15.080.874	2,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.05% 15/01/2023	EUR	27.982.000	27.902.303	4,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.75% 01/07/2024	EUR	10.194.000	10.695.498	1,70
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.75% 01/02/2023	EUR	2.724.000	2.901.611	0,46
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/12/2022	EUR	9.444.000	9.573.881	1,52
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 15/03/2023	EUR	6.140.000	6.298.074	1,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	3.508.000	3.525.312	0,56
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	10.172.000	10.284.747	1,63
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 0.606% 15/01/2025	GBP	1.672.000	1.838.833	0,29
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.375% 28/01/2025	EUR	2.772.000	2.735.042	0,43
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024	EUR	2.353.000	2.369.423	0,38
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	2.154.000	2.180.218	0,35
Morgan Stanley, FRN 0.442% 08/11/2022	EUR	5.493.000	5.488.825	0,87
National Westminster Bank plc, Reg. S, FRN 0.673% 22/03/2023	GBP	8.520.000	9.401.943	1,49

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.348% 18/06/2021	EUR	2.318.000	2.324.609	0,37
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	8.024.000	8.119.995	1,29
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	4.931.583	5.046.711	0,80
Province of Ontario Canada, Reg. S 0.5% 06/05/2025	EUR	6.195.000	6.325.370	1,00
RSA Insurance Group plc, Reg. S 1.625% 28/08/2024	GBP	2.304.000	2.552.731	0,40
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	EUR	1.500.000	1.506.011	0,24
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.375% 17/01/2025	EUR	7.500.000	7.393.606	1,17
Siemens Financierin-gsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1.000.000	1.006.480	0,16
Siemens Financierin-gsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	1.885.000	1.877.801	0,30
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	2.745.000	2.753.317	0,44
Skipton Building Society, Reg. S, FRN 0.749% 22/02/2024	GBP	4.689.000	5.179.386	0,82
Societe Generale SA, 144A 2.5% 08/04/2021	USD	3.890.000	3.523.798	0,56
Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	EUR	8.251.000	8.377.036	1,33
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	16.104.000	18.622.129	2,94
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 30/07/2024	EUR	10.212.000	10.412.332	1,65
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	6.584.000	6.617.814	1,05
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0.938% 15/02/2024	GBP	5.907.000	6.566.987	1,04
UBS AG, Reg. S 1.25% 10/12/2020	GBP	4.885.000	5.369.446	0,85
UBS AG, Reg. S 1.25% 03/09/2021	EUR	9.116.000	9.263.860	1,47
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	2.400.000	2.394.836	0,38
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	1.312.000	1.298.782	0,21
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 0,668% 19/11/2023	GBP	4.926.000	5.438.137	0,86
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 0,644% 21/11/2024	GBP	7.857.000	8.650.968	1,37
			519.032.578	**82,25**
Asistencia sanitaria				
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	1.700.000	1.717.189	0,27
CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023	USD	11.439.000	10.965.809	1,74
CVS Health Corp. 2.625% 15/08/2024	USD	3.544.000	3.368.905	0,53
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 0% 23/09/2021	EUR	4.677.000	4.675.401	0,74
Medtronic Global Holdings SCA 0% 02/12/2022	EUR	6.582.000	6.545.263	1,04
			27.272.567	**4,32**
Materiales				
BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	2.600.000	2.605.621	0,41
			2.605.621	**0,41**
Sector inmobiliario				
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	1.300.000	1.343.771	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 0.125% 14/05/2021	EUR	5.100.000	5.066.503	0,81
			6.410.274	**1,02**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	2.011.000	2.019.034	0,32
			2.019.034	**0,32**
Total Bonos			**612.779.636**	**97,11**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**612.779.636**	**97,11**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Consumo discrecional				
BMW US Capital LLC, 144A 2.95% 14/04/2022	USD	3.962.000	3.654.764	0,58
			3.654.764	**0,58**
Finanzas				
American Express Co., FRN 0.997% 20/05/2022	USD	6.085.000	5.438.953	0,87
			5.438.953	**0,87**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., Reg. S, FRN 0.097% 15/11/2020	EUR	4.512.000	4.508.593	0,71
			4.508.593	**0,71**
Total Bonos			**13.602.310**	**2,16**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**13.602.310**	**2,16**
Total de inversiones			**626.381.946**	**99,27**
Efectivo			**7.112.766**	**1,13**
Otros activos/(pasivos)			**(2.494.385)**	**(0,40)**
Total Patrimonio neto			**631.000.327**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	62.428.068	GBP	56.242.258	21/07/2020	BNP Paribas	791.616	0,13
EUR	5.617.680	GBP	5.106.084	21/07/2020	UBS	21.871	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**813.487**	**0,13**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**813.487**	**0,13**
EUR	2.549.694	USD	2.871.486	21/07/2020	ANZ	(10.883)	–
EUR	1.174.149	USD	1.319.000	21/07/2020	BNP Paribas	(2.036)	–
EUR	38.487.613	USD	43.835.082	21/07/2020	HSBC	(601.238)	(0,10)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(614.157)**	**(0,10)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(614.157)**	**(0,10)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**199.330**	**0,03**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Euro-Schatz, 08/09/2020	725	EUR	50.215	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2020	40	USD	2.593	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	75	USD	34.848	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**87.656**	**0,01**
Euro-Bobl, 08/09/2020	(505)	EUR	(265.570)	(0,04)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(265.570)**	**(0,04)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(177.914)**	**(0,03)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
33.015.435	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0,47% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	22/01/2023	(493.739)	(0,08)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(493.739)**	**(0,08)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(493.739)**	**(0,08)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	2.045.000	2.129.765	0,10
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1.000.000	1.050.947	0,05
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	298.000	316.799	0,02
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	600.000	767.136	0,04
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	1.412.000	1.606.178	0,08
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	1.699.000	1.756.800	0,08
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	1.012.000	1.160.447	0,06
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	528.000	608.002	0,03
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	283.000	331.390	0,02
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	500.000	676.206	0,03
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	910.000	1.089.469	0,05
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	620.000	792.031	0,04
AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039	USD	2.500.000	3.015.248	0,14
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	1.511.000	1.696.636	0,08
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	1.106.000	1.315.617	0,07
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100.000	106.687	0,01
AT&T, Inc., Reg. S 5.5% 15/03/2027	GBP	400.000	608.974	0,03
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	465.000	517.770	0,03
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	253.000	309.248	0,02
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	518.000	584.609	0,03
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	200.000	239.337	0,01
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	668.000	731.721	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	1.000.000	1.103.205	0,06
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	600.000	666.156	0,03
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	115.000	131.816	0,01
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	622.000	709.349	0,04
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	891.000	964.820	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	1.000.000	1.440.999	0,07
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	435.000	675.717	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	137.000	150.288	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	105.000	121.516	0,01
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	300.000	323.108	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	200.000	227.473	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300.000	390.591	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	1.295.000	1.728.786	0,08
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	461.000	560.118	0,03
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	135.000	169.073	0,01
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	292.000	347.028	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	1.275.000	1.526.010	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500.000	546.684	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200.000	214.101	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	600.000	696.110	0,03
Verizon Communications, Inc. 3% 22/03/2027	USD	1.912.000	2.121.955	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1.192.000	1.355.822	0,07
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	1.084.000	1.348.088	0,07
Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	221.400	256.666	0,01
			39.186.496	**1,96**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	300.000	276.369	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	1.962.000	1.901.914	0,09
BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	473.000	524.748	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 1.5% 06/02/2029	EUR	740.000	873.911	0,04
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	416.000	248.173	0,01
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	706.000	771.763	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	820.000	871.985	0,04
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	500.000	558.345	0,03
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	700.000	786.172	0,04
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	700.000	784.093	0,04
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	600.000	682.032	0,03
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	115.000	110.733	0,01
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1.154.000	1.252.061	0,06
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	1.011.000	1.140.119	0,06
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	429.000	500.592	0,02
Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	5.097.000	5.633.717	0,29
Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	750.000	954.883	0,05
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	470.000	526.333	0,03
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1.500.000	1.540.973	0,08
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1.065.000	876.761	0,04
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	2.690.000	2.677.814	0,13
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 11/02/2028	EUR	600.000	661.875	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	700.000	772.284	0,04
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	280.000	323.282	0,02
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	532.000	656.198	0,03
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	317.420	321.910	0,02
NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025	USD	3.095.000	3.332.611	0,17
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1.100.000	1.226.880	0,06
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	341.000	375.482	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	221.000	240.933	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	222.000	247.596	0,01
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	700.000	638.364	0,03
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	1.310.000	1.380.674	0,07
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100.000	104.213	0,01
			33.775.793	**1,69**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1.243.000	1.361.814	0,07
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	724.000	942.660	0,05
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	1.124.000	1.382.612	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1.218.000	1.397.797	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	533.000	680.062	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	633.000	865.461	0,04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	1.119.000	1.270.598	0,06
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	1.228.000	1.420.861	0,07
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1.378.000	1.482.301	0,07
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	5.554.000	5.955.429	0,30
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	2.061.000	2.226.463	0,11
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	820.000	954.037	0,05
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	2.118.000	2.382.948	0,12
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1.445.000	1.502.446	0,08
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2.868.000	3.171.967	0,16
Danone SA, Reg. S 0.571% 17/03/2027	EUR	300.000	345.404	0,02
Danone SA, Reg. S 0.395% 10/06/2029	EUR	1.300.000	1.472.344	0,07
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	613.000	755.074	0,04
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	1.015.000	1.148.724	0,06
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	288.000	366.428	0,02
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.551% 25/05/2021	USD	1.730.000	1.778.335	0,09
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	325.000	403.739	0,02
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	200.000	224.248	0,01
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	120.000	138.079	0,01
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	67.000	89.045	–
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	4.160.000	5.281.549	0,26
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	1.000.000	1.109.167	0,06
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	2.058.000	2.358.248	0,12
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	931.000	1.097.004	0,05
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	206.000	262.835	0,01
			43.827.679	**2,19**
Energía				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	516.000	683.566	0,03
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	2.121.000	2.157.905	0,11
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	1.150.000	1.152.190	0,06
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	963.000	877.304	0,04
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	2.319.000	2.012.622	0,10
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1.086.000	1.159.628	0,06
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	881.000	776.857	0,04
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	2.160.000	2.399.824	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	2.000.000	1.790.138	0,09
Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	2.985.000	3.136.784	0,16
Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	1.500.000	1.461.132	0,07
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	2.115.000	1.550.094	0,08
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1.695.000	1.691.593	0,08
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1.427.000	1.159.759	0,06
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	366.000	422.200	0,02
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	763.000	769.976	0,04
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	836.000	867.832	0,04
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	1.120.000	1.260.488	0,06
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	3.699.000	3.692.555	0,18
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	85.000	82.678	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	591.000	568.838	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	678.000	581.039	0,03
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	649.000	724.642	0,04
OMV AG, Reg. S 0.75% 16/06/2030	EUR	499.000	553.797	0,03
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	700.000	740.209	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	900.000	979.598	0,05
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	2.525.000	2.604.038	0,13
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	2.094.000	2.063.786	0,10
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	3.170.000	2.799.601	0,14
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual	EUR	100.000	112.303	0,01
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	1.199.000	1.340.019	0,07
Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	USD	265.000	311.312	0,02
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	800.000	853.776	0,04
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	600.000	633.452	0,03
			43.971.535	**2,20**
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	803.000	927.359	0,05
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	880.000	1.030.832	0,05
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	2.046.000	2.391.760	0,12
African Development Bank 0.5% 21/03/2029	EUR	8.990.000	10.633.952	0,53
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	1.500.000	1.689.664	0,08
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	2.000.000	2.222.248	0,11
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200.000	248.131	0,01
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	344.000	379.665	0,02
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	400.000	467.604	0,02
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/06/2039	AUD	11.757.000	10.380.820	0,52
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.827% 30/07/2027	EUR	2.638.000	3.064.174	0,15
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	5.008.000	6.216.256	0,31

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.419% 30/04/2030	EUR	7.756.000	8.581.873	0,43
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	320.000	332.448	0,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	297.000	340.505	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700.000	768.322	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	500.000	532.175	0,03
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1.400.000	1.457.850	0,07
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600.000	631.393	0,03
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	800.000	866.657	0,04
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1.500.000	1.851.076	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	339.000	455.477	0,02
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	3.647.000	3.931.009	0,20
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1.066.000	1.046.680	0,05
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	400.000	444.142	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1.300.000	1.455.036	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2.600.000	2.990.008	0,15
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	468.000	602.047	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	747.000	930.219	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	590.000	712.154	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	525.000	576.200	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	1.120.000	1.256.676	0,06
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	5.422.000	7.971.910	0,40
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	700.000	987.556	0,05
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	509.000	565.735	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	235.000	299.647	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1.218.000	1.424.256	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1.070.000	1.190.219	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 20/05/2024	EUR	571.000	699.098	0,03
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	306.000	345.517	0,02
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	600.000	683.580	0,03
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	200.000	223.623	0,01
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	900.000	1.023.973	0,05
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	900.000	1.025.168	0,05
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	300.000	334.711	0,02
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	600.000	661.228	0,03
Brazil Government Bond 4.875% 22/01/2021	USD	8.700.000	8.910.497	0,44
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1.700.000	1.925.688	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7.700.000	8.737.981	0,44
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.875% 12/02/2022	USD	20.000.000	20.491.200	1,02
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 2% 14/11/2020	USD	7.800.000	7.849.764	0,39
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	6.200.000	7.062.791	0,35
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	1.600.000	1.978.238	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	700.000	786.697	0,04
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	300.000	337.961	0,02
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	4.222.000	4.376.914	0,22
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	883.000	961.428	0,05
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	543.000	601.202	0,03
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	808.000	899.299	0,04
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	439.000	507.954	0,03
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	2.200.000	2.419.511	0,12
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1.365.000	1.472.762	0,07
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.375% 25/07/2023	GBP	7.242.000	8.908.531	0,44
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	300.000	361.595	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	200.000	245.547	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	700.000	789.255	0,04
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	600.000	754.393	0,04
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	200.000	224.801	0,01
Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	2.942.000	2.960.662	0,15
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5.583.000	5.770.368	0,29
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	442.000	549.253	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.25% 09/06/2028	GBP	882.000	1.092.396	0,05
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	553.000	630.606	0,03
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	398.000	445.900	0,02
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	610.000	755.853	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	554.000	599.363	0,03
Denmark Government Bond 1.5% 15/11/2023	DKK	47.000.000	7.573.308	0,38
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6.231.000	6.998.235	0,35
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.95% 14/02/2028	EUR	2.886.000	3.573.429	0,18
European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024	GBP	6.501.000	8.195.133	0,41
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	409.000	456.739	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	575.000	607.853	0,03
FCE Bank plc, Reg. S 0.869% 13/09/2021	EUR	500.000	541.679	0,03
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.125% 15/04/2034	EUR	1.208.000	1.574.522	0,08
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.01% 17/09/2025	EUR	4.400.000	4.935.953	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	410.000	393.723	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	357.000	363.362	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	300.000	342.816	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	762.000	953.239	0,05
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	214.000	314.253	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	3.326.000	3.446.678	0,17
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	95.229.000.000	6.588.203	0,33
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	158.000.000.000	10.408.825	0,52
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	400.000	532.743	0,03
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	1.903.000	1.950.482	0,10
International Bank for Reconstruction & Development 0% 15/01/2027	EUR	7.112.000	8.129.153	0,41
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	2.319.000	2.947.877	0,15
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 18/10/2030	EUR	2.762.434	3.169.486	0,16
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	539.000	603.080	0,03
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	350.000	385.031	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	17.508.000	23.380.320	1,16
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	400.000	452.357	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	1.578.000	1.748.736	0,09
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	563.000	631.977	0,03
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.375% 16/06/2027	EUR	1.100.000	1.234.256	0,06
Kommunalbanken A/S, 144A 1.125% 14/06/2030	USD	8.030.000	8.147.953	0,41
Kommunalbanken A/S, Reg. S 2% 19/06/2024	USD	5.786.000	6.138.111	0,31
Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	9.158.000	10.403.426	0,52
Landwirt-schaftliche Rentenbank 0.5% 27/05/2025	USD	5.505.000	5.522.955	0,28
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	850.000	1.049.418	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	524.000	568.235	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	405.000	450.800	0,02
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	988.000	1.083.351	0,05
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	1.588.000	1.728.129	0,09
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	650.000	671.636	0,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	515.000	564.550	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	555.000	689.260	0,03
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	260.000	319.899	0,02
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	542.000	723.165	0,04
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.234.000	1.474.328	0,07
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	2.370.000	2.678.306	0,13
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	137.060.000	6.072.053	0,30
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	134.900.000	6.891.928	0,34
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	1.528.000	1.690.245	0,08
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2.305.000	2.611.702	0,13
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	5.000.000	5.513.459	0,28
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	753.000	845.285	0,04
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	7.401.000	5.262.824	0,26
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	6.701.000	5.302.124	0,26
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	700.000	888.086	0,04
PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	USD	1.456.000	1.588.391	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	1.855.000	2.015.882	0,10
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	18.916.000	5.325.323	0,27
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	1.027.000	1.259.127	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	3.908.000	4.993.288	0,25
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	13.819.000	11.126.387	0,56
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	400.000	425.786	0,02
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	660.000	688.363	0,03
Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	117.000	170.165	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2.125.000	2.285.842	0,11
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	658.000	674.694	0,03
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	600.000	652.327	0,03
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	700.000	798.252	0,04
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	415.191.000	6.623.489	0,33
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1.884.000	2.046.143	0,10
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	500.000	544.545	0,03
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	1.900.000	2.143.576	0,11
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	1.238.000	1.303.723	0,07
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1.915.000	2.120.006	0,11
SFIL SA, Reg. S 3% 15/06/2021	USD	17.400.000	17.829.328	0,89
SFIL SA, Reg. S 0.5% 05/06/2023	USD	10.200.000	10.204.457	0,51
Siemens Financiering-smaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	800.000	902.571	0,05
Siemens Financiering-smaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	600.000	678.073	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	900.000	986.426	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	3.163.000	2.198.581	0,11
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	5.066.000	5.942.972	0,30
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	22.858.000	29.525.279	1,46
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	64.538.000	78.145.688	3,89
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1.688.000	2.567.348	0,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.342.000	2.464.099	0,12
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	1.099.000	1.159.171	0,06
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 09/04/2030	EUR	6.931.000	8.083.464	0,40
Switzerland Government Bond, Reg. S 4% 11/02/2023	CHF	16.196.000	19.157.408	0,96
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	820.000	919.147	0,05
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	279.000	359.408	0,02
Truist Financial Corp. 2.7% 27/01/2022	USD	2.095.000	2.161.817	0,11
Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	1.493.000	1.612.424	0,08
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4.261.000	3.928.333	0,20
UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	3.000.000	3.110.094	0,16
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.311% 20/09/2022	EUR	600.000	673.149	0,03
UK Treasury, Reg. S 4% 07/03/2022	GBP	232.930	306.046	0,02
UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	GBP	1.061.749	1.429.820	0,07
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032	GBP	169.232	305.562	0,02
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/03/2036	GBP	1.687.000	3.269.931	0,16
UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	2.777.800	4.434.454	0,22
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	211.552	515.205	0,03
UK Treasury, Reg. S 0.625% 22/10/2050	GBP	11.545.344	14.266.321	0,71
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.25% 25/11/2029	EUR	5.600.000	6.422.903	0,32
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 05/03/2030	EUR	17.300.000	19.341.660	0,97
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.25% 16/06/2026	EUR	1.436.000	1.604.145	0,08
US Treasury 1.375% 31/08/2020	USD	14.129.000	14.157.195	0,71
US Treasury 1.75% 30/09/2022	USD	15.596.000	16.153.740	0,81
US Treasury 2% 15/11/2026	USD	45.000.000	49.492.969	2,46
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	817.000	1.016.235	0,05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	500.000	559.269	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	500.000	574.512	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	221.000	246.313	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	600.000	717.876	0,04
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	630.000	790.700	0,04
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	400.000	489.762	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	600.000	668.181	0,03
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	1.172.000	1.281.433	0,06
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	6.612.000	7.221.039	0,36
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	920.000	1.104.161	0,06
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	1.252.000	1.429.527	0,07
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	669.000	782.522	0,04
Westpac Banking Corp., Reg. S 2% 16/01/2026	USD	13.854.000	14.572.409	0,73
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	777.000	995.970	0,05
			763.528.125	**38,11**
Asistencia sanitaria				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	456.000	523.268	0,03
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1.000.000	1.111.512	0,06
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	400.000	437.173	0,02
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	200.000	223.104	0,01
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	200.000	226.457	0,01
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	2.332.000	2.514.764	0,12
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	629.000	667.613	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	973.000	1.097.064	0,05
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	227.000	241.765	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	199.000	217.425	0,01
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	532.000	576.812	0,03
CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	284.000	310.547	0,02
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	269.000	327.265	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	800.000	884.451	0,04
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	543.000	580.816	0,03
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	980.000	1.055.357	0,05
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	4.432.000	4.536.794	0,22
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1.055.000	1.134.015	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.625% 08/10/2027	EUR	490.000	578.342	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	494.000	555.216	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	290.000	323.953	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	398.000	466.936	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	287.000	364.175	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	442.000	498.711	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	347.000	383.210	0,02
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	706.000	816.904	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	571.000	632.886	0,03
Novartis Finance SA, Reg. S 1.375% 14/08/2030	EUR	281.000	348.345	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sanofi, Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	200.000	250.127	0,01
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	537.000	596.180	0,03
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	415.000	459.526	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	260.000	308.728	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	402.000	444.976	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	333.000	400.484	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	205.000	245.620	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	305.000	336.497	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	1.133.000	1.225.984	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	117.000	130.139	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	144.000	184.745	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	500.000	562.614	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	500.000	595.049	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	1.400.000	1.518.255	0,08
			28.893.804	**1,44**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	300.000	339.300	0,02
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	500.000	520.695	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	867.000	627.574	0,03
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	300.000	361.902	0,02
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	800.000	884.830	0,04
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	200.000	255.209	0,01
Airbus SE, Reg. S 1.625% 07/04/2025	EUR	284.000	328.006	0,02
Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	455.000	476.880	0,02
Canada Housing Trust No. 1, 144A 0.95% 15/06/2025	CAD	12.180.000	9.033.614	0,45
Canada Housing Trust No. 1, 144A 1.75% 15/06/2030	CAD	28.065.000	22.071.805	1,09
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	2.599.000	2.836.877	0,14
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	1.011.000	1.135.334	0,06
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	700.000	767.399	0,04
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	1.138.000	1.167.508	0,06
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	5.030.000	4.117.784	0,21
Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	USD	1.650.000	1.670.323	0,08
Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	1.250.000	1.404.539	0,07
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	344.000	375.463	0,02
General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	2.097.000	2.092.987	0,10
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	227.000	216.752	0,01
Great Rolling Stock Co. Ltd. (The), Reg. S 6.25% 27/07/2020	GBP	290.000	357.485	0,02
Honeywell International, Inc. 1.35% 01/06/2025	USD	1.778.000	1.823.701	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	600.000	539.522	0,03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	600.000	512.759	0,03
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	98.000	104.643	0,01
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	400.000	447.608	0,02
LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	397.000	528.038	0,03
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	253.000	264.296	0,01
Raytheon Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	1.122.000	1.275.491	0,06
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	2.209.000	2.405.066	0,12
Roper Technologies, Inc. 3.8% 15/12/2026	USD	2.289.000	2.612.603	0,13
Schneider Electric SE, Reg. S 0% 12/06/2023	EUR	300.000	336.157	0,02
Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	383.000	163.132	0,01
SNCF Reseau, Reg. S 2.75% 18/03/2022	USD	14.420.000	14.960.620	0,75
Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 0.625% 17/04/2030	EUR	12.900.000	14.821.385	0,74
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2.021.000	2.083.173	0,10
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	2.194.000	2.404.029	0,12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	613.000	684.870	0,03
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	1.000.000	1.059.134	0,05
			98.068.493	**4,89**
Tecnología de la información				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	995.000	1.065.044	0,05
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	300.000	334.971	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	370.000	417.872	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	1.297.000	1.523.963	0,07
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	261.000	337.364	0,02
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	659.000	715.173	0,04
			4.394.387	**0,22**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	1.372.000	1.438.652	0,07
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	405.000	437.813	0,02
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	2.000.000	2.682.688	0,13
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	1.500.000	2.113.015	0,11
BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	800.000	898.707	0,04
BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	700.000	789.232	0,04
Constellium SE, Reg. S 4.625% 15/05/2021	EUR	719.333	807.716	0,04
Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	244.000	269.829	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	757.000	848.761	0,04
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	622.000	696.745	0,03
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1.278.000	1.340.803	0,07
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	979.000	1.016.974	0,05
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	106.000	109.227	0,01
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	360.000	366.947	0,02
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 1.875% 18/06/2023	EUR	110.000	125.647	0,01
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2.125% 18/06/2025	EUR	240.000	274.161	0,01
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	531.000	574.047	0,03
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	100.000	110.090	0,01
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	327.000	359.696	0,02
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	1.026.000	1.046.527	0,05
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	300.000	341.965	0,02
			16.649.242	**0,83**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	900.000	960.690	0,05
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	700.000	756.755	0,04
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1.580.000	1.584.302	0,08
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	3.232.000	3.592.370	0,18
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	2.104.000	2.390.531	0,12
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1.650.000	1.792.550	0,09
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1.911.000	2.058.424	0,10
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	947.000	1.047.156	0,05
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1.869.000	2.023.537	0,10
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	892.000	992.638	0,05
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	1.479.000	1.604.015	0,08
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1.271.000	1.277.950	0,06
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	3.667.000	4.092.739	0,20
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	310.000	356.445	0,02
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	410.000	491.559	0,02
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	329.000	399.630	0,02
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	361.000	406.350	0,02
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	6.325.000	7.232.755	0,36
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	1.022.000	1.144.667	0,06
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	2.541.000	2.524.971	0,13
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	1.053.000	1.149.040	0,06
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	2.638.000	2.885.528	0,14
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	902.000	1.172.776	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	531.000	570.463	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	1.800.000	2.025.690	0,10
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	300.000	341.137	0,02
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	2.269.000	2.148.219	0,11
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	764.000	951.629	0,05
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	213.000	261.622	0,01
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	376.000	419.364	0,02
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	666.000	736.038	0,04
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	749.000	847.513	0,04
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	639.000	840.938	0,04
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 06/09/2029	NOK	19.185.000	2.179.068	0,11
Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	352.000	471.369	0,02
Prologis LP 3% 18/01/2022	EUR	500.000	580.888	0,03
Prologis LP 3% 02/06/2026	EUR	150.000	193.281	0,01
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	153.000	171.764	0,01
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	468.000	669.045	0,03
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	1.375.000	1.503.254	0,08
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	2.505.000	3.206.234	0,16
Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	2.140.000	2.213.731	0,11
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	300.000	350.923	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	300.000	375.539	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	900.000	1.035.867	0,05
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5.557.000	5.930.870	0,30
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	634.000	659.667	0,03
			70.621.491	**3,53**
Servicios públicos				
ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	170.000	200.853	0,01
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	467.000	525.926	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.500.000	1.731.854	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	497.000	551.207	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	397.000	440.723	0,02
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	8.342.000	9.505.709	0,46
Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	500.000	590.411	0,03
Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	1.000.000	1.121.040	0,06
Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	300.000	386.881	0,02
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	600.000	687.400	0,03
Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	500.000	555.439	0,03
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	1.651.000	1.721.996	0,09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	704.000	777.094	0,04
Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	247.000	314.844	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	700.000	789.011	0,04
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	2.235.000	2.419.085	0,12
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	200.000	222.240	0,01
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	3.278.000	3.823.449	0,18
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	899.000	1.040.591	0,05
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	778.000	915.353	0,05
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	1.130.000	1.391.616	0,07
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	603.000	679.616	0,03
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	2.095.000	2.431.863	0,12
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1.000.000	1.124.719	0,06
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	1.350.000	1.801.756	0,09
			35.750.676	**1,78**
Total Bonos			**1.178.667.721**	**58,84**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	900.000	985.227	0,05
			985.227	**0,05**
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	800.000	739.890	0,04
			739.890	**0,04**
Total Bonos convertibles			**1.725.117**	**0,09**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.180.392.838**	**58,93**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1.150.000	1.319.959	0,07
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	1.505.000	1.803.835	0,09
Comcast Corp. 3.4% 01/04/2030	USD	2.438.000	2.790.893	0,14
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	3.382.000	4.335.380	0,22
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	510.000	549.714	0,03
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1.061.000	1.207.498	0,06
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	56.000	56.525	–
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	6.504.000	7.206.302	0,35
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	3.816.000	4.240.625	0,21
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1.266.000	1.445.949	0,07
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	431.000	533.730	0,03
			25.490.410	**1,27**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	560.000	607.250	0,03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2.04% 18/07/2022	USD	58.225	58.384	–
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3.495.000	3.054.665	0,15
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	1.139.100	1.210.190	0,06
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	276.000	275.310	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	904.000	883.190	0,04
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	913.000	937.633	0,05
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1.400.000	1.466.227	0,07
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	4.355.000	3.119.269	0,16
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	300.000	290.568	0,01
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	1.090.000	933.792	0,05
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	1.628.000	1.689.815	0,08
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	2.465.000	2.276.477	0,11
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.100.000	1.019.359	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	5.940.000	4.407.450	0,23
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1.308.000	948.300	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1.008.000	925.541	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1.047.000	923.590	0,05
			25.027.010	**1,25**
Bienes de consumo básico				
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	2.340.000	2.458.930	0,13
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	1.191.000	1.287.842	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	416.000	410.010	0,02
			4.156.782	**0,21**
Energía				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	275.000	276.204	0,01
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1.374.000	1.407.446	0,07
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1.216.000	1.204.484	0,06
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	2.720.000	2.456.473	0,12
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	2.567.000	2.537.751	0,13
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	4.518.000	3.465.036	0,17
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1.981.000	1.776.452	0,09
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	300.000	329.673	0,02
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1.450.000	1.547.887	0,08
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	530.000	548.603	0,03
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	304.000	252.130	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	653.000	557.907	0,03
Occidental Petroleum Corp., FRN 1.684% 13/08/2021	USD	986.000	942.153	0,05
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1.093.000	1.174.490	0,06
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	1.331.000	1.279.011	0,06
			19.755.700	**0,99**
Finanzas				
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	6.726.000	6.993.411	0,35
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 0.77% 25/07/2034	USD	1.906.799	1.846.103	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	186.860	184.871	0,01
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	750.000	832.576	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	2.801.740	3.241.486	0,16
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	1.698.505	1.969.276	0,10
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	213.458	213.681	0,01
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R5 'M4' 1.113% 25/07/2035	USD	1.451.000	1.388.388	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1.851.000	1.559.621	0,08
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	5.043.000	5.634.807	0,28
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5.500.000	5.949.810	0,30
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	6.405.000	6.661.688	0,33
BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	4.970.000	5.054.780	0,25
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 3.911% 25/07/2034	USD	219.376	204.203	0,01
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	3.844.000	3.540.855	0,18
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	2.382.188	2.217.808	0,11
BNC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-1 'A4' 0.328% 25/03/2037	USD	1.497.067	1.403.390	0,07
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	835.000	863.988	0,04
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	835.000	915.017	0,05
CAL Funding II Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4.34% 25/09/2043	USD	391.875	397.018	0,02
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	355.600	358.592	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 2.334% 15/12/2037	USD	2.158.000	2.058.596	0,10
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2015-A8 'A8' 2.05% 15/08/2023	USD	2.105.000	2.115.256	0,11
Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 2.273% 23/07/2030	USD	545.000	538.251	0,03
Chase Issuance Trust, Series 2020-A1 'A1' 1.53% 15/01/2025	USD	851.000	875.807	0,04
Chase Issuance Trust, Series 2012-A7 'A7' 2.16% 15/09/2024	USD	1.323.000	1.374.297	0,07
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 1.935% 20/01/2028	USD	1.419.218	1.401.505	0,07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3.518% 10/05/2035	USD	6.255.000	6.268.457	0,31
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	6.390.000	6.940.288	0,35
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1.611.000	1.814.170	0,09
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	1.970.000	2.070.500	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'D', 144A 1.734% 15/06/2034	USD	1.469.000	1.383.733	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'D', 144A 1.634% 15/10/2036	USD	3.097.000	2.951.207	0,15
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	2.702.010	2.895.358	0,14
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	USD	29.349	29.541	–
Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	2.378.000	2.501.879	0,12
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	819.000	806.839	0,04
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	336.940	303.738	0,02
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	1.227.006	1.487.173	0,07
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	2.953.000	3.361.041	0,17
Eurohome UK Mortgages -1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.655% 15/06/2044	GBP	269.334	319.962	0,02
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 0.775% 15/09/2044	GBP	1.525.000	1.781.650	0,09
FHLMC G08775 4% 01/08/2047	USD	2.775.036	2.957.643	0,15
FHLMC G08784 3.5% 01/10/2047	USD	3.459.534	3.647.627	0,18
FHLMC Q51373 3.5% 01/10/2047	USD	4.363.149	4.615.064	0,23
FHLMC Q51390 3.5% 01/10/2047	USD	4.583.779	4.856.864	0,24
FHLMC Pool QA5519 3% 01/12/2049	USD	3.423.242	3.630.254	0,18
FHLMC Pool QA6345 4% 01/01/2050	USD	4.059.276	4.305.550	0,21
FHLMC Pool QA8517 2.5% 01/04/2050	USD	1.884.923	1.975.937	0,10
FHLMC Pool RA2554 2.5% 01/05/2050	USD	3.475.271	3.677.060	0,18
FHLMC Pool SB8053 2.5% 01/07/2035	USD	6.780.000	7.101.020	0,36
FHLMC Pool SD8037 2.5% 01/01/2050	USD	1.921.799	2.001.640	0,10
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M2' 3.618% 25/10/2029	USD	1.741.000	1.764.446	0,09
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 2.668% 25/03/2030	USD	870.026	874.310	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25/04/2024	USD	2.787.000	2.454.841	0,12
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 4.718% 25/10/2024	USD	1.077.747	1.098.562	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 4.268% 25/08/2024	USD	1.532.498	1.546.756	0,08
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25/10/2027	USD	1.602.000	1.626.159	0,08
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25/04/2028	USD	911.000	947.918	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3' 3.968% 25/03/2029	USD	2.044.000	2.064.493	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25/04/2028	USD	1.474.000	1.495.945	0,07
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3.031.000	3.311.165	0,17
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	2.239.000	2.365.702	0,12
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	2.338.000	2.487.080	0,12
First Republic Bank, FRN 1.912% 12/02/2024	USD	1.501.000	1.538.285	0,08
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	2.007.777	2.032.355	0,10
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	1.829.976	1.602.250	0,08
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	1.575.340	1.617.721	0,08
FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1M2' 2.318% 25/10/2030	USD	1.762.774	1.732.319	0,09
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	2.702.557	2.647.481	0,13
FNMA AS8594 2.5% 01/01/2032	USD	1.633.282	1.727.388	0,09
FNMA BK0494 2.5% 01/12/2034	USD	4.632.289	4.851.396	0,24
FNMA BK2229 2.5% 01/04/2050	USD	1.689.614	1.789.035	0,09
FNMA BP4785 2.5% 01/05/2050	USD	3.493.671	3.641.217	0,18
FNMA BP5800 2.5% 01/05/2050	USD	3.493.754	3.640.277	0,18
FNMA CA3943 4% 01/08/2049	USD	3.459.347	3.776.003	0,19
FNMA CA4149 3% 01/09/2049	USD	3.619.617	3.898.587	0,19
FNMA CA4794 3% 01/12/2049	USD	3.319.044	3.514.239	0,18
FNMA CA5504 2.5% 01/04/2050	USD	1.878.332	1.964.204	0,10
FNMA CA5952 2.5% 01/06/2035	USD	2.027.337	2.148.214	0,11
FNMA FM2691 2.5% 01/04/2035	USD	2.186.460	2.316.822	0,12
FNMA FM3217 3.5% 01/05/2050	USD	3.567.342	3.798.349	0,19
FNMA FM3285 2% 01/05/2035	USD	2.583.277	2.681.184	0,13
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	546.010	548.690	0,03
Galaxy XXI CLO Ltd., FRN, Series 2015-21A 'AR', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	1.250.000	1.213.583	0,06
GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	3.797.000	3.960.055	0,20
GNMA, IO, FRN, Series 2012-123 'IO' 0.788% 16/12/2051	USD	2.683.576	113.444	0,01
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	2.449.000	2.402.696	0,12
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	1.000.000	1.014.260	0,05
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	820.000	971.476	0,05
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	5.760.000	5.289.673	0,26
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.16% 17/01/2023	USD	2.535.000	2.594.833	0,13
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	88.080	81.132	–
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 0.578% 25/05/2036	USD	267.914	247.737	0,01
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 0.668% 25/08/2036	USD	1.345.000	1.315.862	0,07
Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	905.281	1.099.868	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	2.458.835	2.996.690	0,15
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 0.408% 25/06/2037	USD	354.341	318.354	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2.854% 06/09/2038	USD	1.407.000	1.480.831	0,07
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	398.385	405.879	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	2.404.819	2.433.157	0,12
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	1.395.976	1.405.596	0,07
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A15', 144A 4% 25/01/2049	USD	315.849	316.211	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-9 'A15', 144A 4% 25/02/2049	USD	55.762	55.800	–
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A3', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	1.621.058	1.689.512	0,08
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-LTV1 'A4', 144A 4% 25/04/2049	USD	1.354.219	1.384.515	0,07
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	2.217.428	2.247.982	0,11
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	758.880	766.049	0,04
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	55.217	55.387	–
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	401.000	415.416	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	5.223.000	6.034.510	0,30
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	2.130.000	2.182.108	0,11
Kommunalbanken A/S, 144A 0.875% 12/03/2025	USD	8.012.000	8.139.151	0,42
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	1.670.345	1.908.323	0,10
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	3.200.000	3.128.098	0,16
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1.765.000	1.757.649	0,09
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	2.000.000	1.972.348	0,10
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	2.975.000	2.935.294	0,15
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.075% 15/10/2048	GBP	2.437.175	2.781.300	0,14
Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	1.416.000	1.578.843	0,08
Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	2.057.000	2.011.363	0,10
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	5.017.000	5.992.411	0,30
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'D', 144A 1.834% 15/08/2033	USD	2.767.000	2.494.276	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 0.398% 25/03/2037	USD	2.081.926	2.048.868	0,10
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	1.399.629	1.620.279	0,08
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	USD	3.959.000	4.077.564	0,20
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	USD	2.650.000	2.664.609	0,13
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3.57% 14/03/2033	USD	2.516.000	2.605.949	0,13
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	422.242	423.502	0,02
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '1A1' 5.82% 25/03/2037	USD	2.001.033	2.060.449	0,10
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A2' 5.52% 25/03/2037	USD	674.398	692.598	0,03
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A3' 5.715% 25/03/2037	USD	1.566.705	1.582.426	0,08
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A4' 5.947% 25/03/2037	USD	660.627	667.770	0,03
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 0.807% 15/06/2041	GBP	2.139.048	2.557.729	0,13
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	4.247.164	4.993.741	0,25
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	3.032.000	3.005.440	0,15
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	2.531.000	2.636.841	0,13
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	909.000	898.404	0,04
RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 0.418% 25/02/2037	USD	3.915.000	3.747.932	0,19
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	3.895.348	4.534.575	0,23
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-3 'C' 2.46% 15/03/2022	USD	81.987	81.884	–
Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016-9A 'AR', 144A 2.265% 20/10/2028	USD	846.646	834.131	0,04
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	2.071.000	2.113.591	0,11
Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series 2013-1A 'A1R', 144A 2.061% 26/01/2031	USD	319.000	309.274	0,02
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	2.000.000	1.935.793	0,10
Stadshypotek AB, 144A 2.5% 05/04/2022	USD	15.400.000	15.941.382	0,81
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	1.369.000	1.336.528	0,07
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 1.368% 25/06/2033	USD	559.383	546.095	0,03
TAL Advantage LLC, Series 2014-2A 'A2', 144A 3.33% 20/05/2039	USD	182.722	179.967	0,01
TAL Advantage V LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 3.55% 20/11/2038	USD	370.708	369.823	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	USD	279.767	278.038	0,01
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	250.481	248.699	0,01
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1.425.258	1.408.103	0,07
THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.365% 18/10/2030	USD	506.708	497.233	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	1.946.250	1.991.337	0,10
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1.274.640	1.305.010	0,07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	1.617.253	1.668.438	0,08
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1.618.213	1.676.265	0,08
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	2.085.525	2.080.013	0,10
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	5.432.000	5.138.267	0,26
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	5.088	5.695	–
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	430.721	465.666	0,02
UMBS AR7218 3% 01/06/2043	USD	1.340.729	1.449.505	0,07
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	1.103.587	1.193.129	0,06
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	1.515.906	1.624.263	0,08
UMBS AU1628 3% 01/07/2043	USD	598.713	641.508	0,03
UMBS BH2623 4% 01/08/2047	USD	3.013.564	3.229.992	0,16
UMBS BM6014 3.5% 01/02/2047	USD	6.893.418	7.487.418	0,38
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	6.576.913	6.982.269	0,35
UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	6.780.000	7.075.811	0,36
UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	4.693.593	5.044.023	0,25
UMBS FM2815 2.5% 01/04/2033	USD	1.419.797	1.503.688	0,08
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	3.356.053	3.585.041	0,18
UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	3.340.025	3.480.100	0,17
UMBS FM3536 2.5% 01/06/2035	USD	5.550.000	5.895.393	0,29
UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	6.750.000	6.895.078	0,34
UMBS QA9457 2.5% 01/05/2050	USD	3.483.429	3.632.258	0,18
UMBS RA2650 3% 01/05/2050	USD	5.984.625	6.373.467	0,32
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	538.200	583.465	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1.748.000	1.964.165	0,10
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	2.821.744	3.019.210	0,15
Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.349% 15/10/2030	USD	4.087.000	4.007.511	0,20
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'A1R', 144A 2.035% 18/01/2029	USD	2.425.000	2.373.698	0,12
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.452% 25/06/2034	USD	670.205	638.298	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 4.42% 25/08/2033	USD	2.219.272	2.187.408	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	973.000	1.012.884	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	1.897.000	1.957.907	0,10
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	3.190.000	3.462.502	0,17

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	909.000	1.002.801	0,05
			455.707.041	**22,76**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	3.584.000	3.821.629	0,19
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	4.922.000	5.353.794	0,27
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1.748.000	1.884.920	0,09
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	1.034.000	1.092.861	0,05
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	4.320.000	4.972.702	0,25
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	1.744.000	1.960.023	0,10
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	4.000.000	4.626.571	0,23
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	665.000	733.353	0,04
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	4.922.000	5.044.471	0,25
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	155.000	147.638	0,01
EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	USD	1.645.000	1.696.261	0,08
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	291.000	307.733	0,02
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	444.000	287.490	0,01
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	342.000	352.176	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	935.000	941.760	0,05
			33.223.382	**1,66**
Productos industriales				
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	2.171.000	2.190.074	0,11
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	1.323.000	1.314.135	0,07
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.320.000	1.351.099	0,07
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	3.635.000	4.653.830	0,22
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	1.645.000	1.790.288	0,09
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	355.000	356.775	0,02
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	296.000	296.410	0,01
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1.000.000	955.625	0,05
			12.908.236	**0,64**
Tecnología de la información				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	968.000	939.057	0,05
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	1.533.000	1.694.386	0,08
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	647.000	712.323	0,04
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	1.080.000	1.038.037	0,05
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	3.806.000	4.210.595	0,21
Intel Corp. 3.9% 25/03/2030	USD	2.545.000	3.080.035	0,15
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	3.163.000	3.541.732	0,18
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	457.000	492.757	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	132.000	130.328	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	45.000	44.916	–
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	923.000	906.875	0,05
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	526.000	535.580	0,03
			17.326.621	**0,87**
Materiales				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	2.198.000	2.204.935	0,11

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	1.322.000	1.356.729	0,07
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	2.343.000	2.231.660	0,11
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	440.000	453.392	0,02
			6.246.716	**0,31**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	298.000	329.914	0,02
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	6.360.000	6.783.575	0,33
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	1.080.000	1.019.045	0,05
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	765.000	888.623	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	735.000	716.030	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1.975.000	1.978.340	0,10
			11.715.527	**0,58**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	1.818.000	1.875.603	0,09
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	775.000	885.362	0,04
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	934.000	1.083.013	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	1.050.000	1.021.409	0,05
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	2.824.000	2.820.469	0,15
			7.685.856	**0,38**
Total Bonos			**619.243.281**	**30,92**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**619.243.281**	**30,92**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
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 - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Emerging Market Bond - Clase I USD Acum.	USD	34.000	4.349.827	0,22
			4.349.827	**0,22**
Fondos de inversión				
Schroder China Fixed Income Fund - Clase I Acum. CNH	CNH	7.387.570	131.964.159	6,59
			131.964.159	**6,59**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**136.313.986**	**6,81**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**136.313.986**	**6,81**
Total de inversiones			**1.935.950.105**	**96,66**
Efectivo			**55.615.127**	**2,78**
Otros activos/(pasivos)			**11.361.390**	**0,56**
Total Patrimonio neto			**2.002.926.622**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	2.948.495	EUR	2.605.846	15/07/2020	J.P. Morgan	26.656	–
USD	30.515.136	GBP	24.139.898	15/07/2020	BNP Paribas	848.986	0,04
USD	1.497.405	GBP	1.190.000	15/07/2020	State Street	34.983	–
CAD	27.244.050	USD	19.866.262	21/07/2020	Barclays	51.609	–
EUR	30.003.098	GBP	27.030.181	21/07/2020	BNP Paribas	426.648	0,02
EUR	18.048.915	JPY	2.162.919.300	21/07/2020	Barclays	158.072	0,01
EUR	10.803.324	PLN	48.096.127	21/07/2020	BNP Paribas	24.701	–
EUR	10.618.987	PLN	47.280.507	21/07/2020	Citibank	23.012	–
EUR	14.358.435	PLN	63.924.266	21/07/2020	J.P. Morgan	32.610	–
INR	7.642.361.950	USD	100.733.014	21/07/2020	Citibank	146.683	0,01
NOK	97.796.690	SEK	93.874.065	21/07/2020	UBS	12.722	–
USD	104.649.746	AUD	151.617.473	21/07/2020	Barclays	584.356	0,03
USD	56.397.475	CAD	76.331.557	21/07/2020	HSBC	592.183	0,03
USD	18.194.220	CAD	24.656.485	21/07/2020	J.P. Morgan	168.093	0,01
USD	10.812.944	CHF	10.137.698	21/07/2020	J.P. Morgan	140.665	0,01
USD	116.959.068	CNH	828.080.000	21/07/2020	State Street	3.731	–
USD	2.021.187	DKK	13.224.000	21/07/2020	J.P. Morgan	31.443	–
USD	152.861.053	EUR	134.213.438	21/07/2020	HSBC	2.351.193	0,12
USD	639.322	EUR	564.743	21/07/2020	J.P. Morgan	6.007	–
USD	568.690	EUR	501.936	21/07/2020	Lloyds Bank plc	5.808	–
USD	31.375.048	EUR	27.786.756	21/07/2020	State Street	214.377	0,01
USD	2.002.813	GBP	1.612.502	21/07/2020	Deutsche Bank	21.085	–
USD	37.008.764	GBP	29.242.648	21/07/2020	HSBC	1.070.216	0,06
USD	536.214	GBP	428.845	21/07/2020	State Street	9.173	–
USD	7.053.338	GBP	5.612.185	21/07/2020	UBS	156.090	0,01
USD	12.318.523	IDR	175.820.623.823	21/07/2020	Barclays	212.167	0,01
USD	4.005.705	JPY	430.000.000	21/07/2020	J.P. Morgan	13.221	–
USD	1.570.704	KRW	1.868.886.299	21/07/2020	HSBC	16.701	–
USD	6.863.576	MXN	155.303.366	21/07/2020	State Street	173.027	0,01
USD	86.274.232	NZD	133.617.631	21/07/2020	ANZ	574.980	0,03
USD	5.637.651	PLN	22.210.000	21/07/2020	State Street	54.512	–
USD	6.782.547	RUB	468.128.000	21/07/2020	BNP Paribas	223.213	0,01
USD	20.922.224	ZAR	357.574.000	21/07/2020	BNP Paribas	381.433	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**8.790.356**	**0,44**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	98.713	EUR	60.075	17/07/2020	HSBC	389	–
AUD	275	USD	188	17/07/2020	HSBC	1	–
CAD	192.414	EUR	124.826	17/07/2020	HSBC	700	–
CHF	86.132	EUR	80.114	17/07/2020	HSBC	830	–
CHF	9.039	JPY	1.023.081	17/07/2020	HSBC	16	–
CHF	28.605	USD	29.888	17/07/2020	HSBC	221	–
CLP	4.589.645	EUR	4.966	17/07/2020	HSBC	25	–
CLP	680.531	JPY	89.224	17/07/2020	HSBC	1	–
CLP	73.951	USD	90	17/07/2020	HSBC	–	–
CNY	5.994.449	EUR	749.764	17/07/2020	HSBC	6.073	–
CNY	2.668.206	USD	376.376	17/07/2020	HSBC	544	–
CZK	167.706	EUR	6.251	17/07/2020	HSBC	18	–
CZK	675	USD	28	17/07/2020	HSBC	–	–
DKK	64.093	EUR	8.597	17/07/2020	HSBC	3	–
EUR	7.452.405	AUD	12.151.395	17/07/2020	HSBC	16.328	–
EUR	16.077.464	CAD	24.438.785	17/07/2020	HSBC	161.147	0,01
EUR	17.191	CHF	18.299	17/07/2020	HSBC	15	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
EUR	316.667	CLP	275.052.990	17/07/2020	HSBC	19.839	–
EUR	583.132	CZK	15.551.700	17/07/2020	HSBC	2.147	–
EUR	202	DKK	1.504	17/07/2020	HSBC	–	–
EUR	29.473.173	GBP	26.258.207	17/07/2020	HSBC	778.896	0,04
EUR	13	HKD	110	17/07/2020	HSBC	–	–
EUR	432.740	HUF	150.016.767	17/07/2020	HSBC	13.661	–
EUR	2.025.278	IDR	32.441.074.729	17/07/2020	HSBC	38.868	–
EUR	20.561	ILS	79.581	17/07/2020	HSBC	102	–
EUR	1.686.110	JPY	203.256.495	17/07/2020	HSBC	3.561	–
EUR	1.063	KRW	1.431.221	17/07/2020	HSBC	2	–
EUR	1.650.128	MXN	40.346.403	17/07/2020	HSBC	111.142	0,01
EUR	575.596	NOK	6.154.389	17/07/2020	HSBC	13.055	–
EUR	12.799	NZD	22.202	17/07/2020	HSBC	112	–
EUR	1.214.531	PLN	5.364.601	17/07/2020	HSBC	13.340	–
EUR	1.152.838	RUB	89.472.070	17/07/2020	HSBC	38.390	–
EUR	2.541.573	SEK	26.595.344	17/07/2020	HSBC	6.724	–
EUR	20.604	SGD	32.195	17/07/2020	HSBC	51	–
EUR	1.411.991	USD	1.583.160	17/07/2020	HSBC	128	–
GBP	184.699	EUR	201.655	17/07/2020	HSBC	866	–
GBP	150.170	JPY	19.835.308	17/07/2020	HSBC	392	–
HKD	15.421	EUR	1.763	17/07/2020	HSBC	13	–
HKD	4.492	USD	579	17/07/2020	HSBC	–	–
HUF	1.075.848	EUR	3.014	17/07/2020	HSBC	2	–
IDR	5.352.404	EUR	327	17/07/2020	HSBC	1	–
ILS	14.587	EUR	3.737	17/07/2020	HSBC	17	–
ILS	65	USD	19	17/07/2020	HSBC	–	–
JPY	207.723.776	AUD	2.780.557	17/07/2020	HSBC	20.127	–
JPY	447.804.560	CAD	5.587.686	17/07/2020	HSBC	72.508	0,01
JPY	959.221	CHF	8.452	17/07/2020	HSBC	10	–
JPY	8.736.998	CLP	62.346.215	17/07/2020	HSBC	5.128	–
JPY	767.175.750	CNY	50.372.669	17/07/2020	HSBC	6.908	–
JPY	16.333.624	CZK	3.576.612	17/07/2020	HSBC	1.761	–
JPY	35.278.523	DKK	2.159.154	17/07/2020	HSBC	2.691	–
JPY	4.130.486.964	EUR	33.892.461	17/07/2020	HSBC	344.668	0,02
JPY	817.546.644	GBP	5.979.238	17/07/2020	HSBC	242.233	0,01
JPY	3.617.040	HKD	258.204	17/07/2020	HSBC	269	–
JPY	12.040.282	HUF	34.254.000	17/07/2020	HSBC	4.109	–
JPY	56.352.134	IDR	7.419.544.906	17/07/2020	HSBC	12.690	–
JPY	20.651.518	ILS	659.521	17/07/2020	HSBC	1.511	–
JPY	4.073.838	KRW	45.390.046	17/07/2020	HSBC	81	–
JPY	45.936.867	MXN	9.218.146	17/07/2020	HSBC	29.136	–
JPY	16.014.445	NOK	1.405.255	17/07/2020	HSBC	4.292	–
JPY	17.627.845	NZD	254.004	17/07/2020	HSBC	751	–
JPY	33.990.263	PLN	1.232.515	17/07/2020	HSBC	5.752	–
JPY	32.042.830	RUB	20.464.076	17/07/2020	HSBC	10.611	–
JPY	70.938.920	SEK	6.093.835	17/07/2020	HSBC	7.157	–
JPY	32.338.646	SGD	416.536	17/07/2020	HSBC	1.988	–
JPY	7.332.140.734	USD	67.488.196	17/07/2020	HSBC	585.855	0,03
KRW	239.356.973	EUR	175.834	17/07/2020	HSBC	1.862	–
KRW	45.666.348	JPY	4.053.466	17/07/2020	HSBC	338	–
KRW	181.438.108	USD	149.609	17/07/2020	HSBC	1.258	–
MXN	409.920	EUR	15.713	17/07/2020	HSBC	51	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
NOK	21.865	JPY	241.729	17/07/2020	HSBC	2	–
NZD	11.866	EUR	6.766	17/07/2020	HSBC	24	–
PLN	41.716	EUR	9.340	17/07/2020	HSBC	14	–
PLN	235	USD	59	17/07/2020	HSBC	–	–
SEK	469.439	EUR	44.652	17/07/2020	HSBC	117	–
SEK	135.111	JPY	1.547.783	17/07/2020	HSBC	74	–
SEK	665	USD	71	17/07/2020	HSBC	–	–
SGD	43.370	EUR	27.579	17/07/2020	HSBC	131	–
THB	1.876.847	EUR	53.190	17/07/2020	HSBC	1.076	–
THB	168.979	JPY	581.351	17/07/2020	HSBC	69	–
THB	1.854.770	USD	59.383	17/07/2020	HSBC	622	–
USD	5.424.828	AUD	7.887.885	17/07/2020	HSBC	10.936	–
USD	11.710.434	CAD	15.871.284	17/07/2020	HSBC	107.215	0,01
USD	58.358	CHF	55.154	17/07/2020	HSBC	302	–
USD	228.326	CLP	176.884.797	17/07/2020	HSBC	12.733	–
USD	131.265	CNY	928.773	17/07/2020	HSBC	64	–
USD	426.815	CZK	10.149.716	17/07/2020	HSBC	1.469	–
USD	27.772	DKK	183.857	17/07/2020	HSBC	111	–
USD	9.980.212	EUR	8.838.627	17/07/2020	HSBC	69.319	–
USD	21.589.583	GBP	17.151.692	17/07/2020	HSBC	511.129	0,03
USD	242	HKD	1.877	17/07/2020	HSBC	–	–
USD	314.765	HUF	97.272.324	17/07/2020	HSBC	8.990	–
USD	1.471.955	IDR	21.030.824.298	17/07/2020	HSBC	24.929	–
USD	22.288	ILS	76.910	17/07/2020	HSBC	105	–
USD	2.412.743	JPY	258.531.320	17/07/2020	HSBC	12.451	–
USD	152.279	KRW	182.668.479	17/07/2020	HSBC	389	–
USD	1.200.343	MXN	26.175.904	17/07/2020	HSBC	72.004	–
USD	418.526	NOK	3.989.956	17/07/2020	HSBC	8.554	–
USD	13.177	NZD	20.297	17/07/2020	HSBC	159	–
USD	888.199	PLN	3.498.874	17/07/2020	HSBC	8.665	–
USD	837.405	RUB	57.976.511	17/07/2020	HSBC	24.635	–
USD	1.842.697	SEK	17.193.501	17/07/2020	HSBC	4.621	–
USD	23.216	SGD	32.331	17/07/2020	HSBC	66	–
USD	4.147	THB	128.095	17/07/2020	HSBC	3	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**3.472.343**	**0,17**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**12.262.699**	**0,61**
GBP	100.000	USD	123.757	15/07/2020	J.P. Morgan	(864)	–
AUD	17.267.910	USD	11.918.695	21/07/2020	Barclays	(66.553)	–
AUD	15.518.475	USD	10.750.174	21/07/2020	J.P. Morgan	(98.788)	(0,01)
CAD	27.244.050	USD	19.972.670	21/07/2020	Barclays	(54.798)	–
CAD	38.247.866	USD	28.259.388	21/07/2020	HSBC	(296.729)	(0,02)
CAD	40.674.700	USD	29.960.129	21/07/2020	J.P. Morgan	(223.234)	(0,01)
CAD	34.300.220	USD	25.286.122	21/07/2020	Standard Chartered	(209.550)	(0,01)
CAD	12.327.764	USD	9.075.857	21/07/2020	UBS	(63.144)	–
CNY	675.755.000	USD	95.648.266	21/07/2020	Standard Chartered	(207.655)	(0,01)
CZK	407.000.238	USD	17.332.103	21/07/2020	Standard Chartered	(275.391)	(0,01)
EUR	164.244	USD	185.152	21/07/2020	Bank of America	(964)	–
EUR	2.040.275	USD	2.295.818	21/07/2020	BNP Paribas	(7.810)	–
EUR	103.476.421	USD	117.869.578	21/07/2020	HSBC	(1.828.875)	(0,09)
EUR	24.706.726	USD	27.722.616	21/07/2020	J.P. Morgan	(15.958)	–
EUR	475.192	USD	538.455	21/07/2020	Lloyds Bank plc	(5.564)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
EUR	6.000.000	USD	6.758.551	21/07/2020	State Street	(30.021)	–
EUR	94.487	USD	107.378	21/07/2020	UBS	(1.418)	–
GBP	16.141.117	JPY	2.142.853.100	21/07/2020	State Street	(58.995)	–
GBP	12.062.900	USD	14.993.231	21/07/2020	Barclays	(168.201)	(0,01)
GBP	41.471.418	USD	52.485.190	21/07/2020	HSBC	(1.517.761)	(0,08)
GBP	12.062.900	USD	14.992.399	21/07/2020	J.P. Morgan	(167.370)	(0,01)
GBP	4.330.299	USD	5.429.947	21/07/2020	State Street	(108.108)	(0,01)
HUF	526.940.000	USD	1.737.419	21/07/2020	State Street	(81.039)	–
IDR	732.000.000.000	USD	51.176.956	21/07/2020	Barclays	(881.442)	(0,04)
ILS	7.900.000	USD	2.289.562	21/07/2020	Citibank	(10.731)	–
JPY	32.355.741.874	USD	303.468.075	21/07/2020	BNP Paribas	(3.049.994)	(0,15)
KRW	22.560.159.000	USD	18.960.666	21/07/2020	HSBC	(201.601)	(0,01)
MYR	27.360.000	USD	6.429.327	21/07/2020	State Street	(50.420)	–
NOK	21.853.000	USD	2.301.502	21/07/2020	Standard Chartered	(56.041)	–
NZD	13.630.000	USD	8.800.618	21/07/2020	ANZ	(58.652)	–
PLN	384.814.183	USD	97.678.883	21/07/2020	State Street	(944.487)	(0,05)
RUB	201.190.000	USD	2.914.973	21/07/2020	BNP Paribas	(95.931)	(0,01)
SEK	69.074.820	USD	7.467.413	21/07/2020	J.P. Morgan	(82.550)	(0,01)
SGD	4.610.000	USD	3.318.748	21/07/2020	Goldman Sachs	(17.798)	–
THB	227.208.357	USD	7.356.314	21/07/2020	BNP Paribas	(5.418)	–
USD	14.738.696	CNH	104.411.904	21/07/2020	Goldman Sachs	(8.103)	–
USD	138.175.576	TWD	4.061.947.400	21/07/2020	Citibank	(319.953)	(0,02)
ZAR	21.072.903	USD	1.232.914	21/07/2020	Barclays	(22.384)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(11.294.295)**	**(0,56)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	76.731	EUR	47.189	17/07/2020	HSBC	(250)	–
AUD	318.710	USD	219.492	17/07/2020	HSBC	(744)	–
CAD	475.095	EUR	312.795	17/07/2020	HSBC	(3.408)	–
CAD	72.271	JPY	5.903.803	17/07/2020	HSBC	(1.977)	–
CAD	840.634	USD	620.219	17/07/2020	HSBC	(5.645)	–
CHF	12.818	EUR	12.049	17/07/2020	HSBC	(18)	–
CHF	85.284	USD	90.135	17/07/2020	HSBC	(365)	–
CLP	23.899.666	EUR	27.027	17/07/2020	HSBC	(1.176)	–
CLP	3.914.753	JPY	547.178	17/07/2020	HSBC	(309)	–
CLP	19.666.560	USD	24.969	17/07/2020	HSBC	(998)	–
CNY	641.220	JPY	9.951.738	17/07/2020	HSBC	(1.814)	–
CNY	4.914.710	USD	694.596	17/07/2020	HSBC	(328)	–
CZK	328.329	EUR	12.321	17/07/2020	HSBC	(57)	–
CZK	54.447	JPY	247.896	17/07/2020	HSBC	(20)	–
CZK	545.164	USD	23.048	17/07/2020	HSBC	(202)	–
DKK	71.016	EUR	9.529	17/07/2020	HSBC	–	–
DKK	249.338	USD	37.712	17/07/2020	HSBC	(199)	–
EUR	15.080	AUD	24.822	17/07/2020	HSBC	(127)	–
EUR	26.142	CAD	40.190	17/07/2020	HSBC	(69)	–
EUR	3.210.789	CHF	3.463.516	17/07/2020	HSBC	(45.386)	–
EUR	185	CLP	171.590	17/07/2020	HSBC	(1)	–
EUR	27.872.974	CNY	222.839.224	17/07/2020	HSBC	(224.590)	(0,01)
EUR	3.250	CZK	87.061	17/07/2020	HSBC	(4)	–
EUR	1.283.692	DKK	9.569.664	17/07/2020	HSBC	(339)	–
EUR	5.966	GBP	5.464	17/07/2020	HSBC	(26)	–
EUR	129.975	HKD	1.130.227	17/07/2020	HSBC	(74)	–
EUR	88	HUF	31.331	17/07/2020	HSBC	–	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
EUR	130	IDR	2.130.208	17/07/2020	HSBC	–	–
EUR	727.731	ILS	2.830.844	17/07/2020	HSBC	(481)	–
EUR	88.127.808	JPY	10.735.682.976	17/07/2020	HSBC	(854.561)	(0,04)
EUR	6.984.325	KRW	9.526.294.369	17/07/2020	HSBC	(89.546)	(0,01)
EUR	329	MXN	8.603	17/07/2020	HSBC	(1)	–
EUR	–	NOK	–	17/07/2020	HSBC	–	–
EUR	620.882	NZD	1.090.011	17/07/2020	HSBC	(2.902)	–
EUR	7.239	PLN	32.337	17/07/2020	HSBC	(12)	–
EUR	8.405	SEK	88.523	17/07/2020	HSBC	(39)	–
EUR	1.155.843	SGD	1.813.463	17/07/2020	HSBC	(2.439)	–
EUR	2.033.923	THB	71.855.088	17/07/2020	HSBC	(43.950)	–
EUR	265.419.736	USD	297.686.391	17/07/2020	HSBC	(67.008)	(0,01)
GBP	1.152.346	EUR	1.280.718	17/07/2020	HSBC	(19.922)	–
GBP	72.508	JPY	10.091.045	17/07/2020	HSBC	(4.581)	–
GBP	1.291.377	USD	1.610.220	17/07/2020	HSBC	(23.192)	–
HKD	890	EUR	102	17/07/2020	HSBC	–	–
HKD	24.737	USD	3.192	17/07/2020	HSBC	–	–
HUF	3.906.811	EUR	11.090	17/07/2020	HSBC	(154)	–
HUF	617.999	JPY	209.619	17/07/2020	HSBC	(3)	–
HUF	5.522.080	USD	17.712	17/07/2020	HSBC	(353)	–
IDR	816.956.879	EUR	50.442	17/07/2020	HSBC	(351)	–
IDR	87.518.315	JPY	653.093	17/07/2020	HSBC	(42)	–
IDR	1.072.650.667	USD	74.759	17/07/2020	HSBC	(955)	–
ILS	26.881	EUR	6.937	17/07/2020	HSBC	(25)	–
ILS	75.480	USD	21.919	17/07/2020	HSBC	(148)	–
JPY	88.809.017	CHF	786.654	17/07/2020	HSBC	(3.498)	–
JPY	7.895.584	CNY	520.474	17/07/2020	HSBC	(219)	–
JPY	431.746	DKK	26.697	17/07/2020	HSBC	(8)	–
JPY	68.983.119	EUR	572.218	17/07/2020	HSBC	(1.175)	–
JPY	8.029.256	GBP	60.708	17/07/2020	HSBC	(61)	–
JPY	235.819	ILS	7.625	17/07/2020	HSBC	(10)	–
JPY	192.659.067	KRW	2.158.311.557	17/07/2020	HSBC	(5.940)	–
JPY	919.172	SEK	80.251	17/07/2020	HSBC	(45)	–
JPY	372.919	SGD	4.871	17/07/2020	HSBC	(25)	–
JPY	57.144.324	THB	16.576.391	17/07/2020	HSBC	(5.724)	–
JPY	354.983.513	USD	3.308.533	17/07/2020	HSBC	(12.747)	–
KRW	4.115.782	EUR	3.056	17/07/2020	HSBC	(5)	–
KRW	132.023.277	USD	110.033	17/07/2020	HSBC	(255)	–
MXN	2.303.824	EUR	91.322	17/07/2020	HSBC	(3.092)	–
MXN	478.050	JPY	2.291.537	17/07/2020	HSBC	(669)	–
MXN	2.357.050	USD	104.482	17/07/2020	HSBC	(2.879)	–
NOK	303.777	EUR	27.974	17/07/2020	HSBC	(154)	–
NOK	25.413	JPY	281.369	17/07/2020	HSBC	(1)	–
NOK	284.750	USD	29.556	17/07/2020	HSBC	(298)	–
NZD	7.971	EUR	4.573	17/07/2020	HSBC	(16)	–
NZD	28.843	USD	18.596	17/07/2020	HSBC	(97)	–
PLN	96.910	EUR	21.787	17/07/2020	HSBC	(69)	–
PLN	15.034	JPY	412.177	17/07/2020	HSBC	(48)	–
PLN	179.764	USD	45.617	17/07/2020	HSBC	(429)	–
RUB	4.613.381	EUR	58.855	17/07/2020	HSBC	(1.320)	–
RUB	685.899	JPY	1.073.101	17/07/2020	HSBC	(347)	–
RUB	4.169.300	USD	59.852	17/07/2020	HSBC	(1.402)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
SEK	319.659	EUR	30.565	17/07/2020	HSBC	(100)	–
SEK	948.475	USD	101.997	17/07/2020	HSBC	(600)	–
SGD	2.740	EUR	1.751	17/07/2020	HSBC	(2)	–
SGD	4.557	JPY	358.980	17/07/2020	HSBC	(70)	–
SGD	60.684	USD	43.590	17/07/2020	HSBC	(138)	–
THB	197.137	JPY	687.213	17/07/2020	HSBC	(3)	–
THB	783.301	USD	25.363	17/07/2020	HSBC	(22)	–
USD	5.967	AUD	8.707	17/07/2020	HSBC	(9)	–
USD	2.289.409	CHF	2.202.473	17/07/2020	HSBC	(28.912)	–
USD	20.137.448	CNY	143.551.982	17/07/2020	HSBC	(141.175)	(0,01)
USD	109	CZK	2.601	17/07/2020	HSBC	–	–
USD	906.362	DKK	6.026.133	17/07/2020	HSBC	(275)	–
USD	99.219.589	EUR	88.488.356	17/07/2020	HSBC	(3.816)	–
USD	94.089	HKD	729.639	17/07/2020	HSBC	(46)	–
USD	524.078	ILS	1.818.069	17/07/2020	HSBC	(305)	–
USD	63.592.580	JPY	6.908.951.278	17/07/2020	HSBC	(552.438)	(0,03)
USD	4.945.004	KRW	6.015.115.743	17/07/2020	HSBC	(56.607)	–
USD	447.665	NZD	700.895	17/07/2020	HSBC	(1.873)	–
USD	227	PLN	906	17/07/2020	HSBC	(1)	–
USD	11.453	SEK	107.712	17/07/2020	HSBC	(62)	–
USD	831.478	SGD	1.163.433	17/07/2020	HSBC	(1.581)	–
USD	1.483.195	THB	46.712.483	17/07/2020	HSBC	(28.024)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(2.255.383)**	**(0,11)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(13.549.678)**	**(0,67)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.286.979)**	**(0,06)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	204	AUD	135.770	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	584	EUR	386.888	0,02
Euro-BTP, 08/09/2020	90	EUR	246.297	0,01
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	43	EUR	128.737	0,01
Euro-OAT, 08/09/2020	158	EUR	440.008	0,02
Euro-Schatz, 08/09/2020	198	EUR	16.646	–
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	397	KRW	9.724	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	1.960	USD	189.485	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2020	228	USD	74.672	–
US Long Bond, 21/09/2020	558	USD	474.471	0,02
US Ultra Bond, 21/09/2020	162	USD	394.187	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**2.496.885**	**0,12**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(707)	CAD	(82.436)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(378)	EUR	(828.219)	(0,04)
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	323	JPY	–	–
Long Gilt, 28/09/2020	(182)	GBP	(271.301)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(729)	USD	(411.680)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(44)	USD	(59.813)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.653.449)**	**(0,08)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**843.436**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Bond

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
48.974.000	Foreign Exchange CZK/EUR, Venta, 25,500, 01/09/2020	EUR	Bank of America	31.137	–
48.974.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Compra, 26,250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	1.325.825	0,06
89.402.000	Foreign Exchange EUR/USD, Compra, 1,120, 18/12/2020	EUR	Citibank	2.542.141	0,13
43.042.000	Foreign Exchange IDR/USD, Venta, 14.400,000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	666.241	0,03
32.214.000	Foreign Exchange INR/USD, Venta, 73,250, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	20.810	–
73.767.000	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 69,500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	168.986	0,01
30.135.000	Foreign Exchange MXN/USD, Venta, 22,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	367.964	0,02
51.187.000	Foreign Exchange NZD/USD, Compra, 0,650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	425.438	0,02
35.524.000	Foreign Exchange RUB/EUR, Venta, 79,500, 05/08/2020	EUR	Barclays	727.796	0,04
51.187.000	Foreign Exchange USD/NZD, Venta, 0,615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	255.837	0,01
2.758	US Treasury 5 Year Note, Compra, 125,000, 24/07/2020	USD	UBS	2.391.705	0,12
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**8.923.880**	**0,44**

Contratos de opciones vendidas

(48.974.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Compra, 26,250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	(1.325.825)	(0,07)
(73.767.000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 66,000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(45.162)	–
(30.135.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Venta, 21,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(99.275)	–
(51.187.000)	Foreign Exchange NZD/USD, Compra, 0,650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(425.438)	(0,02)
(35.524.000)	Foreign Exchange RUB/EUR, Venta, 76,500, 05/08/2020	EUR	Barclays	(148.902)	(0,01)
(43.042.000)	Foreign Exchange USD/IDR, Compra, 15.900,000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	(99.353)	–
(32.214.000)	Foreign Exchange USD/INR, Compra, 77,500, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	(144.410)	(0,01)
(30.135.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Compra, 23,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(745.959)	(0,04)
(51.187.000)	Foreign Exchange USD/NZD, Venta, 0,615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(255.837)	(0,01)
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(3.290.161)**	**(0,16)**

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
37.323.000	IRS Paga tipo fijo 1.35% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	1.410.156	0,07
17.358.000	IRS Paga tipo fijo 1.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.5%, 10/05/2051	USD	UBS	412.142	0,02
21.438.787	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	150.639	0,01
17.066.000	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	119.914	0,01
13.336.213	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	93.707	–
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**2.186.558**	**0,11**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global 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 en USD	% del patrimonio neto
80.081.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Compra	(5.00)%	20/06/2025	1.166.951	0,06
44.475.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Venta	1.00%	20/12/2024	464.436	0,02
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**1.631.387**	**0,08**
27.286.500	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Compra	(5.00)%	20/06/2025	(1.405.201)	(0,07)
272.331	EUR	Société Générale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Compra	(1.00)%	20/06/2022	(2.165)	–
600.000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.38% 26/10/2021	Venta	1.00%	20/06/2022	(3.269)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.410.635)**	**(0,07)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**220.752**	**0,01**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
3.428.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.12% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	15/06/2050	17.498	–
19.821.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.036%	15/06/2025	51.020	–
19.821.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.042%	17/06/2025	59.238	–
19.821.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.046%	17/06/2025	64.371	–
19.821.750	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.065%	16/06/2025	86.989	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**279.116**	**0,01**
40.699.500	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.943%	01/06/2029	(63.343)	(0,01)
40.699.500	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.944%	01/06/2029	(60.365)	–
3.428.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.179% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	16/06/2050	(55.555)	–
3.428.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.157% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(28.875)	–
3.428.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.141% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(8.803)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(216.941)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**62.175**	**–**

Contratos de swaps de tasas de inflación

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
21.335.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.498% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	84.366	0,01
21.335.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	81.237	–
17.208.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.178%	15/06/2025	49.040	–
17.208.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.15%	15/06/2025	16.095	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**230.738**	**0,01**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**230.738**	**0,01**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 0.75% 21/11/2027	AUD	1.528.000	1.052.095	0,11
Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	2.345.000	2.099.314	0,22
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	3.392.000	2.592.403	0,28
Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0% 11/03/2022	EUR	1.000.000	1.011.737	0,11
Canada Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	8.747.000	11.467.943	1,22
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	14.128.900	15.982.264	1,70
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2023	EUR	13.008.600	14.397.060	1,53
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	5.497.000	10.231.613	1,09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	5.787.600	7.506.818	0,80
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	7.876.300	9.728.851	1,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	2.327.100	2.776.786	0,29
France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2021	EUR	1.779.931	1.860.703	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2022	EUR	6.500.000	6.816.382	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	EUR	1.063.000	1.210.972	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	3.520.000	5.032.854	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	14.757.000	14.427.806	1,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	12.433.000	13.545.697	1,44
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	3.554.000	2.254.549	0,24
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	2.570.000	1.814.083	0,19
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	5.698.000	4.666.348	0,50
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	5.119.000	3.676.854	0,39
South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	1.519.000	941.922	0,10
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	5.310.000	6.118.769	0,65
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	16.232.000	17.533.771	1,86
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	13.428.000	15.263.801	1,62
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	2.780.000	3.334.862	0,35
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	14.165.883	20.747.269	2,20

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	21.930.900	32.144.486	3,41
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	5.669.314	13.543.796	1,44
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	4.959.900	16.702.412	1,77
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	6.823.714	20.041.164	2,13
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	4.000.919	10.787.117	1,14
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	13.925.533	27.759.848	2,95
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	746.132	2.190.170	0,23
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	670.132	1.619.561	0,17
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	5.800.500	13.722.546	1,46
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	8.242.700	27.549.782	2,92
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	2.514.230	7.367.069	0,78
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	3.830.618	18.921.405	2,01
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	5.855.392	17.959.255	1,91
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	5.378.600	20.618.425	2,19
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	135.700	483.473	0,05
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	4.202.900	16.626.568	1,76
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	14.632.000	14.886.551	1,58
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	38.820.000	40.042.596	4,24
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	35.304.900	36.123.269	3,83
US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	34.705.600	35.954.810	3,82
US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	18.651.900	36.784.567	3,89
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	11.722.500	11.301.121	1,20
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	2.974.500	4.674.657	0,50
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	16.321.600	19.590.617	2,08
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	13.185.000	16.655.576	1,77
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	6.548.400	8.033.307	0,85
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	1.445.000	1.461.836	0,16
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	40.323.000	38.519.056	4,08
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2023	USD	69.984.700	71.106.345	7,54
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	30.127.600	30.594.299	3,25
US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	8.203.000	15.793.771	1,68
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	8.604.700	13.526.294	1,44

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	11.910.700	14.095.013	1,50
			855.274.288	**90,76**
Total Bonos			**855.274.288**	**90,76**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**855.274.288**	**90,76**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
Canada Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	8.829.000	9.360.700	0,99
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023	JPY	4.457.800.000	38.759.265	4,11
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	930.300.000	7.794.859	0,83
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	7.365.300	9.012.594	0,96
			64.927.418	**6,89**
Total Bonos			**64.927.418**	**6,89**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**64.927.418**	**6,89**
Total de inversiones			**920.201.706**	**97,65**
Efectivo			**23.567.277**	**2,50**
Otros activos/(pasivos)			**(1.415.231)**	**(0,15)**
Total Patrimonio neto			**942.353.752**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
AUD	5.748.075	EUR	3.499.557	21/07/2020	UBS	18.562	–
CAD	7.068.400	USD	5.154.252	21/07/2020	Barclays	11.940	–
EUR	260.965.471	GBP	235.103.193	21/07/2020	BNP Paribas	3.313.532	0,35
EUR	2.053.170	GBP	1.864.000	21/07/2020	J.P. Morgan	10.394	–
EUR	18.752.342	GBP	16.910.320	21/07/2020	UBS	220.153	0,03
EUR	4.670.028	JPY	559.639.900	21/07/2020	Barclays	36.471	0,01
EUR	2.802.426	PLN	12.476.331	21/07/2020	BNP Paribas	5.714	–
EUR	2.754.608	PLN	12.264.755	21/07/2020	Citibank	5.323	–
EUR	3.724.636	PLN	16.582.214	21/07/2020	J.P. Morgan	7.543	–
EUR	4.556.240	ZAR	88.731.600	21/07/2020	RBC	10.960	–
INR	1.566.505.900	USD	20.647.918	21/07/2020	Citibank	26.810	–
INR	201.494.000	USD	2.642.874	21/07/2020	Standard Chartered	15.035	–
NOK	25.603.488	SEK	24.576.532	21/07/2020	UBS	2.970	–
PLN	87.201.093	EUR	19.485.333	21/07/2020	Citibank	61.790	0,01
USD	27.255.964	EUR	23.930.992	21/07/2020	HSBC	373.840	0,04
USD	2.559.000	EUR	2.267.885	21/07/2020	J.P. Morgan	14.040	–
USD	2.449.728	KRW	2.914.784.000	21/07/2020	HSBC	23.227	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.158.304**	**0,44**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	6.066	GBP	5.473	31/07/2020	HSBC	69	–
EUR	80.868	USD	90.702	31/07/2020	HSBC	6	–
USD	125.718.614	EUR	111.270.176	31/07/2020	HSBC	809.864	0,09
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**809.939**	**0,09**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.968.243**	**0,53**
CAD	8.517.123	EUR	5.597.751	21/07/2020	UBS	(45.165)	(0,01)
CAD	7.068.400	USD	5.181.859	21/07/2020	Barclays	(12.678)	–
CAD	10.558.100	USD	7.776.875	21/07/2020	J.P. Morgan	(51.672)	(0,01)
CZK	102.350.290	EUR	3.834.676	21/07/2020	Standard Chartered	(9.770)	–
EUR	32.761.535	AUD	54.003.455	21/07/2020	UBS	(291.371)	(0,03)
EUR	18.799.015	CAD	29.004.783	21/07/2020	BNP Paribas	(110.131)	(0,01)
EUR	13.680.475	CAD	21.105.692	21/07/2020	UBS	(79.002)	(0,01)
EUR	881.621	CHF	942.000	21/07/2020	Standard Chartered	(2.679)	–
EUR	45.024.411	JPY	5.467.422.262	21/07/2020	BNP Paribas	(243.283)	(0,03)
EUR	22.723.133	NZD	40.032.943	21/07/2020	BNP Paribas	(172.984)	(0,02)
EUR	3.402.598	USD	3.864.000	21/07/2020	BNP Paribas	(43.029)	–
EUR	396.613.838	USD	451.719.365	21/07/2020	HSBC	(6.195.741)	(0,66)
EUR	2.527.269	USD	2.870.000	21/07/2020	Standard Chartered	(31.982)	–
EUR	8.996.439	USD	10.162.958	21/07/2020	State Street	(66.127)	(0,01)
GBP	4.292.000	EUR	4.733.770	21/07/2020	BNP Paribas	(30.124)	–
GBP	4.187.069	JPY	555.864.500	21/07/2020	State Street	(13.647)	–
GBP	3.121.200	USD	3.879.405	21/07/2020	Barclays	(38.809)	–
GBP	3.121.200	USD	3.879.190	21/07/2020	J.P. Morgan	(38.617)	–
IDR	169.997.947.832	USD	11.888.550	21/07/2020	Barclays	(182.592)	(0,02)
KRW	835.434.512	USD	702.140	21/07/2020	HSBC	(6.657)	–
USD	30.266.624	TWD	889.747.950	21/07/2020	Citibank	(62.494)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(7.728.554)**	**(0,82)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	153.002	USD	172.788	31/07/2020	HSBC	(1.041)	–
GBP	9.913.367	EUR	10.958.442	31/07/2020	HSBC	(96.090)	(0,01)

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
USD	38.600	EUR	34.415	31/07/2020	HSBC	(3)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(97.134)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(7.825.688)**	**(0,83)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.857.445)**	**(0,30)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	11	AUD	3.393	–
Euro-Bobl, 08/09/2020	60	EUR	36.000	–
Euro-Bund, 08/09/2020	18	EUR	22.353	–
Euro-OAT, 08/09/2020	64	EUR	159.009	0,02
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	72	KRW	1.585	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	195	USD	11.792	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	249	USD	75.386	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	112	USD	82.742	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**392.260**	**0,04**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(241)	CAD	(57.364)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2020	(22)	EUR	(86.740)	(0,01)
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(5)	EUR	(7.942)	–
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	13	JPY	–	–
Long Gilt, 28/09/2020	(120)	GBP	(206.689)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(46)	USD	(53.219)	(0,01)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(29)	USD	(39.787)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(451.741)**	**(0,05)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(59.481)**	**(0,01)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
11.790.000	Foreign Exchange CZK/EUR, Venta, 25,500, 01/09/2020	EUR	Bank of America	6.687	–
11.790.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Compra, 26,250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	284.740	0,03
23.426.000	Foreign Exchange EUR/USD, Compra, 1,120, 18/12/2020	EUR	Citibank	594.243	0,06
10.381.000	Foreign Exchange IDR/USD, Venta, 14.400,000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	143.348	0,02
7.861.000	Foreign Exchange INR/USD, Venta, 73,250, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	4.530	–
18.388.000	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 69,500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	37.578	–
7.805.000	Foreign Exchange MXN/USD, Venta, 22,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	85.020	0,01
12.506.000	Foreign Exchange NZD/USD, Compra, 0,650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	92.728	0,01
8.856.000	Foreign Exchange RUB/EUR, Venta, 79,500, 05/08/2020	EUR	Barclays	161.860	0,02
12.506.000	Foreign Exchange USD/NZD, Venta, 0,615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	55.762	0,01
709	US Treasury 5 Year Note, Compra, 125,000, 24/07/2020	USD	UBS	548.496	0,06
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**2.014.992**	**0,22**

Contratos de opciones vendidas

(11.790.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Compra, 26,250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	(284.740)	(0,03)
(18.388.000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 66,000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(10.043)	–
(7.805.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Venta, 21,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(22.938)	–
(12.506.000)	Foreign Exchange NZD/USD, Compra, 0,650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(92.728)	(0,01)
(8.856.000)	Foreign Exchange RUB/EUR, Venta, 76,500, 05/08/2020	EUR	Barclays	(33.115)	(0,01)
(10.381.000)	Foreign Exchange USD/IDR, Compra, 15.900,000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	(21.377)	–
(7.861.000)	Foreign Exchange USD/INR, Compra, 77,500, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	(31.437)	–
(7.805.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Compra, 23,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(172.357)	(0,02)
(12.506.000)	Foreign Exchange USD/NZD, Venta, 0,615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(55.762)	(0,01)
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(724.497)**	**(0,08)**

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
9.763.000	IRS Paga tipo fijo 1.35% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	329.070	0,04
4.340.000	IRS Paga tipo fijo 1.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.5%, 10/05/2051	USD	UBS	91.929	0,01
5.263.677	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	32.994	–
4.241.500	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	26.587	–
3.274.323	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	20.524	–
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**501.104**	**0,05**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
890.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.12% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	15/06/2050	4.054	–
5.148.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.036%	15/06/2025	11.821	–
5.148.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.042%	17/06/2025	13.726	–
5.148.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.046%	17/06/2025	14.915	–
5.148.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.065%	16/06/2025	20.156	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**64.672**	**0,01**
10.664.500	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.943%	01/06/2029	(14.807)	(0,01)
10.664.500	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.944%	01/06/2029	(14.111)	–
890.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.179% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	16/06/2050	(12.871)	–
890.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.157% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(6.690)	–
890.250	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.141% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(2.039)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(50.518)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**14.154**	**–**

Contratos de swaps de tasas de inflación

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
20.797.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.333% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/04/2025	124.264	0,01
5.558.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.498% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	19.608	–
5.558.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	18.881	–
17.640.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.166%	15/05/2025	170.146	0,02
4.483.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.178%	15/06/2025	11.397	–
4.483.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.15%	15/06/2025	3.741	–
24.110.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.976% Recibe tipo variable USCPI a 1 mes	29/05/2025	231.119	0,03
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**579.156**	**0,06**
45.520.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.548% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2024	(2.675.062)	(0,28)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos					**(2.675.062)**	**(0,28)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos					**(2.095.906)**	**(0,22)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del 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 5.25% 24/05/2049	USD	3.300.000	29.546.196	0,18
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	2.316.000	18.202.448	0,11
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	3.600.000	28.202.120	0,18
			75.950.764	**0,47**
Consumo discrecional				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	3.400.000	26.677.549	0,17
Daimler International Finance BV, Reg. S 4.8% 09/04/2021	CNH	16.000.000	17.800.417	0,11
Daimler International Finance BV, Reg. S 4.5% 21/09/2021	CNH	20.000.000	22.372.083	0,14
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	3.400.000	28.540.592	0,17
Minor International PCL, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	1.347.000	10.519.512	0,07
			105.910.153	**0,66**
Bienes de consumo básico				
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	500.000.000	559.761.418	3,49
China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	2.800.000	23.824.511	0,15
			583.585.929	**3,64**
Energía				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	2.000.000	18.389.493	0,11
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	3.569.000	27.331.414	0,17
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	6.500.000	50.267.345	0,32
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	3.500.000	29.037.371	0,18
Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	3.000.000	24.705.954	0,15
Oil India Ltd., Reg. S 5.375% 17/04/2024	USD	4.992.000	41.687.696	0,27
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	3.600.000	27.730.797	0,17
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	2.650.000	22.871.066	0,14
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	5.100.000	42.369.858	0,27
Reliance Holding USA, Inc., Reg. S 6.25% 19/10/2040	USD	1.800.000	18.197.558	0,11
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	3.000.000	29.515.275	0,18
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	4.000.000	30.411.990	0,19
			362.515.817	**2,26**
Finanzas				
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	3.150.000	25.112.839	0,16
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	1.200.000	9.839.599	0,06
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	5.200.000	40.747.681	0,25
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	5.200.000	39.870.903	0,25
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	2.700.000	22.413.232	0,14
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 4.125% 09/11/2022	USD	2.475.000	19.913.691	0,12
Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	3.600.000	27.447.661	0,17

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Bank of China Ltd., Reg. S 3.3% 20/11/2020	HKD	200.000.000	201.796.699	1,26
Bank of China Ltd., Reg. S 2.45% 17/04/2021	HKD	85.000.000	85.987.533	0,54
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.25% 22/01/2022	HKD	121.000.000	123.271.975	0,77
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 4.25% 04/09/2023	USD	3.835.000	31.670.356	0,20
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 2.5% 10/09/2024	USD	3.500.000	27.460.390	0,17
CBQ Finance Ltd., Reg. S 5% 24/05/2023	USD	2.700.000	22.447.111	0,14
CCT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.27% 22/03/2021	HKD	55.000.000	54.887.325	0,34
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	4.213.000	32.621.745	0,20
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	2.800.000	22.844.699	0,14
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.6% Perpetual	USD	2.851.000	22.239.387	0,14
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	2.350.000	18.250.713	0,11
Hong Kong Government Bond 2.46% 04/08/2021	HKD	105.000.000	107.572.500	0,67
Hong Kong Government Bond 1.16% 18/05/2022	HKD	236.000.000	239.988.401	1,50
Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030	HKD	350.000.000	401.380.001	2,50
Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66.000.000	71.345.396	0,44
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.800.000	14.036.782	0,09
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	1.800.000	14.054.877	0,09
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.375% 24/02/2030	USD	1.800.000	13.723.412	0,09
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.609% 24/02/2025	USD	1.937.000	13.857.926	0,09
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	3.200.000	27.278.495	0,17
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 2.2% 16/09/2021	HKD	150.000.000	151.571.382	0,94
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	3.400.000	27.950.014	0,17
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	2.500.000	24.712.988	0,15
QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027	USD	1.800.000	14.316.857	0,09
Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	5.000.000	42.406.277	0,26
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	6.500.000	51.117.473	0,32
			2.044.136.320	**12,73**
Productos industriales				
Beijing Environment Bvi Co. Ltd., Reg. S 5.3% 18/10/2021	USD	570.000	4.478.394	0,03
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	5.406.000	41.601.451	0,26
Doosan Power Systems SA, Reg. S, FRN 3.75% 25/10/2048	USD	3.320.000	26.474.388	0,16
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030	USD	740.000	6.209.215	0,04
Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3.86% 30/11/2021	USD	3.700.000	28.774.452	0,18
			107.537.900	**0,67**
Tecnología de la información				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	3.600.000	27.698.145	0,17

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 4.25% 12/03/2029	USD	3.200.000	28.275.377	0,18
			55.973.522	**0,35**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	1.929.000	14.932.399	0,09
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	1.500.000	13.413.808	0,08
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	3.600.000	29.535.204	0,18
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	3.375.000	25.757.293	0,16
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	3.300.000	27.392.770	0,17
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1.078.000	9.320.214	0,06
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	7.000.000	58.599.913	0,37
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	1.483.000	13.029.850	0,08
SABIC Capital II BV, Reg. S 4.5% 10/10/2028	USD	3.200.000	28.136.192	0,18
			220.117.643	**1,37**
Sector inmobiliario				
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4.75% 29/09/2025	USD	1.811.000	15.127.930	0,09
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3.875% 22/10/2029	USD	1.800.000	14.356.290	0,09
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3.875% 30/01/2021	USD	2.277.000	17.673.785	0,11
CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.76% 28/06/2022	HKD	35.000.000	35.861.567	0,22
CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.71% 07/07/2026	HKD	35.000.000	35.039.101	0,22
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	757.000	6.130.275	0,04
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.5% 05/06/2021	HKD	70.000.000	70.563.839	0,45
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	3.600.000	28.923.796	0,18
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 4.75% 07/05/2024	USD	3.760.000	30.778.348	0,19
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025	USD	2.877.000	23.609.727	0,15
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	6.527.000	51.679.188	0,32
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1.378.000	11.253.055	0,07
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	1.286.000	10.282.780	0,06
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	4.590.000	35.053.398	0,22
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1.800.000	14.950.453	0,09
			401.283.532	**2,50**
Servicios públicos				
CLP Power HK Finance Ltd., Reg. S, FRN 3.55% Perpetual	USD	4.251.000	32.932.624	0,20
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	1.779.000	13.731.451	0,09
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	2.025.000	15.708.237	0,10
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	3.400.000	28.026.697	0,17
Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	3.200.000	27.741.899	0,17
OVPH Ltd., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1.800.000	14.075.670	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	1.654.000	12.717.770	0,08
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	3.778.000	30.155.968	0,19
			175.090.316	**1,09**
Total Bonos			**4.132.101.896**	**25,74**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**4.132.101.896**	**25,74**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Consumo discrecional				
BMW Finance NV, Reg. S 2.74% 24/05/2024	HKD	50.000.000	51.775.334	0,33
El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 3.875% 06/10/2026	USD	3.200.000	24.778.375	0,15
			76.553.709	**0,48**
Bienes de consumo básico				
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	3.600.000	27.971.374	0,17
			27.971.374	**0,17**
Energía				
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	2.712.000	22.696.975	0,14
			22.696.975	**0,14**
Finanzas				
AIA Group Ltd., Reg. S 2.95% 16/07/2022	HKD	101.500.000	104.156.972	0,65
Banco de Credito del Peru, Reg. S 2.7% 11/01/2025	USD	2.900.000	22.556.433	0,14
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	2.000.000	16.447.385	0,10
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.125% 24/04/2027	USD	2.700.000	22.286.419	0,14
CDBL Funding 2, Reg. S 3.2% 23/01/2021	HKD	50.000.000	50.374.302	0,31
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	870.000	6.759.548	0,04
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3.36% 30/03/2027	HKD	20.000.000	20.444.158	0,13
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 17/07/2020	HKD	500.000.000	499.862.100	3,12
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 21/07/2020	HKD	150.000.000	149.946.807	0,93
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 24/07/2020	HKD	150.000.000	149.937.941	0,93
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 18/08/2020	HKD	200.000.000	199.818.002	1,24
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 26/08/2020	HKD	150.000.000	149.862.000	0,93
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0.94% 09/09/2020	HKD	100.000.000	100.033.929	0,62
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.95% 20/10/2020	HKD	76.500.000	76.771.316	0,48
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.3% 24/01/2022	HKD	100.000.000	101.717.871	0,63
Hong Kong Special Administrative Region 0% 22/07/2020	HKD	600.000.000	599.983.001	3,75
Hong Kong Special Administrative Region 0% 29/07/2020	HKD	550.000.000	549.978.154	3,44
Hong Kong Special Administrative Region 0% 29/07/2020	HKD	600.000.000	599.976.167	3,75
Hong Kong Special Administrative Region 0% 12/08/2020	HKD	159.500.000	159.487.411	0,99
Hong Kong Special Administrative Region 0% 19/08/2020	HKD	180.000.000	179.981.015	1,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Hong Kong Special Administrative Region 0% 26/08/2020	HKD	150.000.000	149.979.858	0,93
Hong Kong Special Administrative Region 0% 02/09/2020	HKD	400.000.000	399.934.784	2,49
Hong Kong Special Administrative Region 0% 09/09/2020	HKD	344.500.000	344.435.010	2,15
Hong Kong Special Administrative Region 0% 16/09/2020	HKD	400.000.000	399.912.828	2,49
Hong Kong Special Administrative Region 0% 23/09/2020	HKD	800.000.000	799.800.703	4,99
Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023	HKD	20.000.000	21.624.530	0,13
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50.000.000	49.947.155	0,31
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90.000.000	97.897.110	0,61
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8.000.000	8.384.192	0,05
			6.032.297.101	**37,59**
Productos industriales				
Airport Authority 2.25% 05/09/2022	HKD	20.000.000	20.162.551	0,13
Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	200.000.000	199.316.268	1,24
Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	150.000.000	149.856.164	0,93
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	3.000.000	27.333.008	0,17
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	3.100.000	27.627.351	0,17
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 1.9% 25/10/2020	HKD	30.000.000	30.069.181	0,19
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.56% 02/05/2021	HKD	44.000.000	44.392.354	0,28
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.25% 12/10/2022	HKD	40.000.000	40.663.994	0,25
New World Capital Finance Ltd. 5% 06/09/2022	HKD	84.000.000	89.713.844	0,56
Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	HKD	15.000.000	15.365.773	0,10
			644.500.488	**4,02**
Materiales				
BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	4.125.000	36.901.913	0,23
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.75% 19/09/2042	USD	1.100.000	10.096.701	0,06
			46.998.614	**0,29**
Sector inmobiliario				
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.25% 25/08/2022	HKD	168.500.000	170.515.985	1,05
Henderson Land MTN Ltd. 2.85% 23/04/2021	HKD	50.000.000	50.535.021	0,31
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.8% 25/10/2020	HKD	50.000.000	50.209.970	0,31
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.75% 24/05/2022	HKD	80.000.000	81.484.872	0,51
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023	HKD	80.000.000	84.273.320	0,53
HLP Finance Ltd. 3.7% 07/09/2022	HKD	30.000.000	31.039.943	0,19
HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	HKD	58.000.000	62.625.932	0,39
HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	HKD	20.000.000	21.722.428	0,14
HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025	HKD	75.000.000	76.908.821	0,48
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	70.000.000	71.719.013	0,45
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The) 3.15% 10/05/2028	HKD	20.000.000	21.415.260	0,13
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.28% 20/12/2021	HKD	10.000.000	10.437.391	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.04% 05/04/2027	HKD	20.000.000	22.677.458	0,14
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3.15% 22/07/2020	HKD	7.000.000	7.009.280	0,04
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.67% 04/07/2022	HKD	40.000.000	40.623.966	0,25
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50.000.000	50.582.282	0,32
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	4.170.000	33.827.263	0,21
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	4.485.000	38.395.173	0,24
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4.05% 24/02/2021	HKD	52.000.000	53.055.569	0,33
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.9% 18/03/2021	HKD	50.000.000	51.012.247	0,32
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.45% 27/09/2021	HKD	20.000.000	20.603.286	0,13
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.25% 05/12/2022	HKD	40.000.000	41.669.069	0,26
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	HKD	25.000.000	27.163.814	0,17
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.33% 06/07/2027	HKD	70.000.000	69.611.814	0,43
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	100.000.000	101.515.907	0,63
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027	HKD	26.000.000	27.038.347	0,17
Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6.000.000	6.657.677	0,04
Swire Pacific MTN Financing Ltd. 3.78% 28/02/2022	HKD	20.000.000	20.648.599	0,13
Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	HKD	20.000.000	21.119.703	0,13
Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 1.95% 07/09/2021	HKD	50.000.000	50.210.451	0,31
Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 18/07/2022	HKD	20.000.000	20.312.706	0,13
Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35.000.000	34.944.835	0,22
Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 1.8% 17/08/2021	HKD	94.500.000	95.006.715	0,59
Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	HKD	64.500.000	66.090.133	0,41
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	105.000.000	108.685.108	0,68
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30.000.000	31.366.430	0,20
			1.772.715.788	**11,04**
Servicios públicos				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 2.9% 26/09/2022	HKD	30.000.000	30.675.051	0,19
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.83% 20/09/2022	HKD	30.000.000	30.630.749	0,19
CLP Power Hong Kong Ltd. 3.93% 20/09/2021	HKD	5.000.000	5.155.434	0,03
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	2.115.000	16.904.458	0,11
HKCG Finance Ltd. 3.2% 27/07/2022	HKD	25.000.000	25.701.658	0,16
HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	HKD	10.000.000	11.093.767	0,07
HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	130.000.000	132.932.001	0,84
HKCG Finance Ltd., Reg. S 4.45% 26/09/2021	CNH	12.000.000	13.461.522	0,08
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.3% 16/05/2022	HKD	10.000.000	10.290.857	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	HKD	10.000.000	10.615.877	0,07
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	HKD	25.000.000	26.338.637	0,16
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	70.000.000	74.060.011	0,46
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2.7% 17/04/2024	HKD	47.000.000	48.492.613	0,30
			436.352.635	**2,72**
Total Bonos			**9.060.086.684**	**56,45**
Certificados de depósito				
Finanzas				
Agricultural Bank of China Ltd. 2% 19/02/2021	HKD	100.000.000	100.483.220	0,63
Agricultural Bank of China Ltd. 1.88% 01/03/2021	HKD	100.000.000	100.403.350	0,63
Agricultural Bank of China Ltd. 2% 01/04/2021	HKD	100.000.000	100.535.090	0,63
Bank of China Ltd. 1% 23/06/2021	HKD	80.000.000	79.999.279	0,50
China Development Bank Corp. 1.96% 22/08/2020	HKD	30.000.000	30.044.529	0,19
China Development Bank Corp. 1.9% 07/09/2020	HKD	50.000.000	50.092.980	0,31
China Development Bank Corp. 1.9% 01/04/2021	HKD	100.000.000	100.598.000	0,63
China Development Bank Corp. 0.9% 25/05/2021	HKD	100.000.000	99.789.488	0,62
China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	HKD	30.000.000	31.512.924	0,20
China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	HKD	10.000.000	10.941.389	0,07
China Development Bank Corp., FRN 2.177% 23/10/2020	HKD	50.000.000	50.020.745	0,31
China Development Bank Corp., FRN 2.054% 26/04/2021	HKD	100.000.000	100.021.000	0,62
Dah Sing Bank Ltd. 2.2% 01/12/2020	HKD	40.000.000	40.204.448	0,25
First Abu Dhabi Bank PJSC 2.45% 05/08/2020	HKD	20.000.000	20.023.965	0,12
Hang Seng Bank Ltd. 3% 28/05/2021	HKD	120.000.000	121.927.207	0,76
Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd. (The) 2.1% 05/08/2020	HKD	100.000.000	100.109.250	0,62
The Hongkong And Shanghai Banking Corporation 2.07% 29/01/2021	HKD	150.000.000	150.978.526	0,93
			1.287.685.390	**8,02**
Total Certificados de depósito			**1.287.685.390**	**8,02**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**10.347.772.074**	**64,47**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Strategic Bond - Clase I Acum.	USD	117.806	159.197.288	0,99
Schroder ISF US Dollar Bond - Clase I Acum.	USD	766.756	182.751.841	1,14
			341.949.129	**2,13**
Fondos de inversión				
Schroder ISF All China Credit Income - Clase I Acum. CNY Cubierta	CNH	642.857	502.073.425	3,13
			502.073.425	**3,13**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**844.022.554**	**5,26**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**844.022.554**	**5,26**
Total de inversiones			**15.323.896.524**	**95,47**
Efectivo			**702.802.870**	**4,38**
Otros activos/(pasivos)			**23.911.227**	**0,15**
Total Patrimonio neto			**16.050.610.621**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente HKD	% del patrimonio neto
USD	71.650.346	CNH	510.000.000	11/08/2020	BNP Paribas	(2.296.908)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.296.908)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.296.908)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.296.908)**	**(0,01)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente HKD	% del patrimonio neto
US 10 Year Note, 21/09/2020	83	USD	212.048	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**212.048**	**–**
US 5 Year Note, 30/09/2020	(232)	USD	(690.699)	–
US Long Bond, 21/09/2020	(146)	USD	(2.686.166)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(3.376.865)**	**(0,02)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(3.164.817)**	**(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 en HKD	% del patrimonio neto
3.700.000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Compra	(1,00)%	20/06/2025	102.249	–
40.000.000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2025	4.924.815	0,03
7.400.000	USD	Barclays	Russian Federation 2.25% 31/03/2030	Compra	(1,00)%	20/06/2025	264.507	–
6.500.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	1.449.125	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**6.740.696**	**0,04**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**6.740.696**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto
80.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.39%	15/08/2022	1.082.526	0,01
80.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.455%	10/08/2022	1.178.003	0,01
80.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.4%	30/12/2022	1.229.455	0,01
160.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.475%	24/09/2022	2.657.647	0,01
700.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.01%	26/05/2025	6.497.073	0,04
3.200.000.000	THB	BNP Paribas	Paga tipo variable THBFIX a 6 meses Recibe tipo fijo 1.17%	24/03/2025	16.261.648	0,10
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**28.906.352**	**0,18**
700.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.88% Recibe tipo variable HIBOR a 3 meses	13/01/2025	(33.761.866)	(0,21)
600.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.968% Recibe tipo variable HIBOR a 3 meses	24/05/2022	(13.677.357)	(0,09)
600.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.965% Recibe tipo variable HIBOR a 3 meses	24/05/2022	(13.647.627)	(0,08)
230.000.000	SGD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.81% Recibe tipo variable SIBOR a 6 meses	31/03/2022	(10.368.639)	(0,06)
373.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.13% Recibe tipo variable HIBOR a 3 meses	21/01/2021	(2.687.934)	(0,02)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(74.143.423)**	**(0,46)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(45.237.071)**	**(0,28)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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. 2.75% 01/06/2031	USD	12.536.000	13.064.374	1,55
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	400.000	436.403	0,05
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	230.000	245.114	0,03
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	250.000	252.825	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030	USD	2.440.000	2.752.558	0,33
			16.751.274	**1,99**
Consumo discrecional				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	440.000	489.984	0,06
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1.330.000	1.443.017	0,17
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	5.510.000	6.213.706	0,74
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	150.000	146.797	0,02
			8.293.504	**0,99**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 4.4% 14/02/2026	USD	1.800.000	2.072.577	0,25
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	2.676.000	3.119.761	0,37
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	3.612.000	4.101.339	0,49
Archer-Daniels-Midland Co. 3.25% 27/03/2030	USD	3.300.000	3.752.966	0,45
BAT Capital Corp. 2.764% 15/08/2022	USD	4.515.000	4.685.593	0,55
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	377.000	404.249	0,05
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1.135.000	1.226.121	0,15
Diageo Capital plc 1.375% 29/09/2025	USD	6.535.000	6.646.423	0,78
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	230.000	239.690	0,03
Kimberly-Clark Corp. 3.1% 26/03/2030	USD	1.080.000	1.234.208	0,15
MARB BondCo plc, Reg. S 6.875% 19/01/2025	USD	3.180.000	3.180.334	0,38
Procter & Gamble Co. (The) 3% 25/03/2030	USD	2.720.000	3.119.773	0,37
			33.783.034	**4,02**
Energía				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	200.000	136.991	0,02
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	395.000	399.369	0,05
Bayan Resources Tbk. PT, Reg. S 6.125% 24/01/2023	USD	200.000	187.625	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 6.25% 15/03/2038	USD	3.096.000	3.647.281	0,43
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	125.000	142.813	0,02
Energy Transfer Operating LP 3.75% 15/05/2030	USD	3.483.000	3.462.786	0,41
Equinor ASA 2.375% 22/05/2030	USD	3.475.000	3.626.061	0,43
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	200.000	199.561	0,02
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	400.000	428.176	0,05
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200.000	253.118	0,03
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	3.525.000	3.804.230	0,46
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	210.000	148.492	0,02
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	190.000	199.814	0,02
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	225.000	263.746	0,03
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	4.270.000	4.155.816	0,50

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	410.000	451.472	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	240.000	247.698	0,03
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	315.000	238.186	0,03
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	160.000	116.870	0,01
			22.110.105	**2,63**
Finanzas				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	215.000	254.775	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/05/2021	USD	1.000.000	1.007.010	0,12
American International Group, Inc. 3.3% 01/03/2021	USD	4.250.000	4.321.848	0,51
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	200.000	195.760	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200.000	219.475	0,03
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	200.000	228.290	0,03
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	210.000	224.923	0,03
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	85.000	92.528	0,01
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	430.000	476.356	0,06
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	4.620.000	4.979.781	0,59
Bank of New York Mellon Corp. (The) 1.95% 23/08/2022	USD	4.275.000	4.404.216	0,52
Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	8.400.000	9.066.214	1,08
Barclays plc, FRN 2.852% 07/05/2026	USD	8.265.000	8.628.731	1,03
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	330.000	356.198	0,04
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	4.270.000	4.123.753	0,49
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	269.000	271.017	0,03
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	410.000	446.666	0,05
Citigroup, Inc. 2.7% 30/03/2021	USD	4.150.000	4.218.743	0,50
Citigroup, Inc. 4.3% 20/11/2026	USD	3.865.000	4.393.872	0,52
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	3.742.000	3.676.085	0,44
Colombia Government Bond 3.125% 15/04/2031	USD	1.945.000	1.916.331	0,23
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	560.000	650.129	0,08
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.45% 16/04/2021	USD	1.515.000	1.551.069	0,18
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	200.000	171.000	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	200.000	210.212	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	300.000	271.503	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	200.000	198.542	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200.000	210.314	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	200.000	195.469	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	210.000	206.711	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	3.845.000	3.680.338	0,44
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200.000	222.563	0,03
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	3.755.000	3.938.552	0,47
General Motors Financial Co., Inc. 3.2% 06/07/2021	USD	2.000.000	2.025.798	0,24
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	400.000	364.000	0,04
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	260.000	236.347	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.875% 25/02/2021	USD	870.000	882.387	0,11
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	300.000	333.900	0,04
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	1.015.000	1.217.788	0,14
HSBC Holdings plc, FRN 1.386% 18/05/2024	USD	1.625.000	1.612.899	0,19
HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	7.878.000	8.182.055	0,97
HSBC Holdings plc, FRN 2.099% 04/06/2026	USD	5.105.000	5.153.581	0,61
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200.000	224.812	0,03
JPMorgan Chase & Co. 4.35% 15/08/2021	USD	5.500.000	5.742.153	0,68
JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	USD	3.000.000	3.160.858	0,38
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	3.620.000	3.740.499	0,45
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	200.000	170.252	0,02
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	6.115.000	6.013.736	0,72
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	52.000	57.033	0,01
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	4.000.000	4.318.019	0,51
Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	4.040.000	4.539.965	0,54
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	260.000	240.663	0,03
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	1.205.000	1.251.995	0,15
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	3.090.000	3.297.030	0,39
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200.000	222.816	0,03
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	200.000	276.330	0,03
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	200.000	210.207	0,03
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	510.000	313.140	0,04
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	3.420.000	3.721.991	0,44
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	210.000	229.237	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	4.380.000	4.786.300	0,57
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4.495.000	4.835.229	0,58
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	1.550.000	1.629.015	0,19
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200.000	228.257	0,03
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	200.000	248.153	0,03
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200.000	208.999	0,02
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	40.000	42.227	0,01
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	200.000	163.975	0,02
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	340.000	355.511	0,04
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	448.000	470.232	0,06
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	270.000	281.699	0,03
US Treasury 2.75% 30/09/2020	USD	2.169.000	2.182.901	0,26
US Treasury 2.5% 31/12/2020	USD	1.847.900	1.869.086	0,22
US Treasury 0.375% 31/03/2022	USD	18.476.500	18.547.592	2,21
US Treasury 1.125% 28/02/2025	USD	174.100	181.186	0,02
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	3.353.000	3.352.738	0,40
US Treasury 1.125% 15/05/2040	USD	40.600	40.510	–
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	289.300	381.531	0,05
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1.681.000	2.038.902	0,24
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	14.992.800	17.321.956	2,06
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	9.175.000	8.898.675	1,06
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028	USD	13.208.200	15.257.060	1,82
Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	USD	3.980.000	4.123.945	0,49
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, FRN, 144A 13.875% Perpetual	USD	200.000	215.640	0,03
			210.409.784	**25,05**
Asistencia sanitaria				
Abbott Laboratories 1.4% 30/06/2030	USD	4.156.000	4.146.624	0,49
Baxter International, Inc. 1.7% 15/08/2021	USD	2.000.000	2.027.222	0,24
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	2.113.000	2.292.907	0,27
Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	USD	4.810.000	5.129.385	0,61
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	4.560.000	5.336.349	0,64
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2.177.000	2.228.475	0,27
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2.104.000	2.002.356	0,24
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	1.610.000	1.772.890	0,21
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	3.400.000	3.467.194	0,41
			28.403.402	**3,38**
Productos industriales				
3M Co. 3.05% 15/04/2030	USD	1.058.000	1.197.426	0,14
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	400.000	431.558	0,05
Deere & Co. 3.1% 15/04/2030	USD	2.268.000	2.575.963	0,31
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	3.225.000	2.942.312	0,35

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1.139.000	1.191.818	0,14
General Electric Co. 4.35% 01/05/2050	USD	660.000	659.605	0,08
Raytheon Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	1.830.000	2.080.347	0,25
Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	1.575.000	1.588.183	0,19
			12.667.212	**1,51**
Materiales				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	200.000	175.490	0,02
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	200.000	222.364	0,03
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	200.000	225.933	0,03
DuPont de Nemours, Inc. 2.169% 01/05/2023	USD	7.882.000	8.039.425	0,95
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200.000	223.105	0,03
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	400.000	489.519	0,06
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	208.752	0,02
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200.000	161.000	0,02
			9.745.588	**1,16**
Sector inmobiliario				
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1.020.000	1.135.079	0,14
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200.000	198.230	0,02
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 01/09/2021	USD	2.765.000	2.788.801	0,34
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	1.360.000	1.478.418	0,18
Crown Castle International Corp., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	1.250.000	1.409.404	0,17
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 2.4% 15/03/2030	USD	1.375.000	1.325.936	0,16
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	1.235.000	1.352.760	0,16
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	200.000	200.751	0,02
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	200.000	201.977	0,02
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200.000	207.859	0,02
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	200.000	188.489	0,02
			10.487.704	**1,25**
Servicios públicos				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	200.000	203.271	0,02
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	200.000	172.731	0,02
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	400.000	470.958	0,06
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	160.413	167.641	0,02
Entergy Corp. 2.8% 15/06/2030	USD	3.315.000	3.510.943	0,41
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	200.000	216.837	0,03
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	280.000	318.653	0,04
Southern Co. (The) 2.95% 01/07/2023	USD	3.304.000	3.496.261	0,42

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	410.000	454.894	0,05
			9.012.189	**1,07**
Total Bonos			**361.663.796**	**43,05**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**361.663.796**	**43,05**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025	USD	3.066.000	3.515.421	0,42
Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	3.153.000	3.458.691	0,41
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	2.961.000	2.961.148	0,35
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200.000	186.729	0,02
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5.152% 20/09/2029	USD	2.840.000	3.276.110	0,39
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	5.393.000	5.993.105	0,72
Verizon Communications, Inc. 4.016% 03/12/2029	USD	1.500.000	1.794.469	0,21
Verizon Communications, Inc., FRN 1.492% 15/05/2025	USD	1.760.000	1.781.454	0,21
			22.967.127	**2,73**
Consumo discrecional				
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	522.000	545.164	0,06
California State University 2.965% 01/11/2039	USD	1.355.000	1.419.936	0,17
California State University 3.065% 01/11/2042	USD	1.190.000	1.248.067	0,15
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	677.000	708.734	0,08
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	1.498.000	1.524.215	0,18
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1.839.000	1.698.354	0,21
			7.144.470	**0,85**
Bienes de consumo básico				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	150.000	147.223	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2.446.000	2.517.399	0,29
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	225.000	232.594	0,03
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.625% 01/10/2039	USD	1.980.000	1.988.128	0,24
			4.885.344	**0,58**
Energía				
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	325.000	329.438	0,04
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	277.762	286.425	0,03
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	978.000	805.212	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	310.000	279.310	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	1.359.000	1.506.078	0,18
			3.206.463	**0,38**
Finanzas				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	7.110.000	7.564.335	0,90
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	435.000	406.725	0,05
Arch Capital Group Ltd. 3.635% 30/06/2050	USD	4.365.000	4.567.027	0,54
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	200.000	207.480	0,02
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	721.000	758.456	0,09
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5.438.000	5.882.740	0,70

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	USD	4.155.000	4.322.983	0,51
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	200.000	195.878	0,02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	9.245.000	9.471.889	1,13
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	1.882.300	1.898.136	0,23
California Health Facilities Financing Authority 2.584% 01/06/2029	USD	745.000	766.599	0,09
California Health Facilities Financing Authority 2.704% 01/06/2030	USD	1.115.000	1.149.629	0,14
California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01/06/2031	USD	1.485.000	1.545.584	0,18
Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	3.150.000	3.237.470	0,39
CARLYLE US CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1A', 144A 2.435% 20/04/2031	USD	8.314.572	8.126.524	0,97
Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'AR', 144A 2.225% 20/10/2028	USD	8.840.000	8.704.459	1,04
Credit Agricole SA, FRN, 144A 2.04% 24/04/2023	USD	3.240.000	3.244.872	0,39
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	5.015.000	5.223.620	0,62
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3.869% 12/01/2029	USD	2.345.000	2.587.401	0,31
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	USD	270.089	271.855	0,03
Dewolf Park CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 2.429% 15/10/2030	USD	5.300.000	5.209.859	0,62
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4.024.000	4.523.636	0,54
FHLMC G08758 4% 01/04/2047	USD	4.187.260	4.471.300	0,53
FHLMC G08762 4% 01/05/2047	USD	4.009.817	4.280.164	0,51
FHLMC G08887 3% 01/06/2049	USD	5.066.110	5.339.863	0,64
FHLMC G61578 4.5% 01/08/2048	USD	3.708.891	3.985.481	0,47
FHLMC G61606 4.5% 01/09/2048	USD	5.440.588	5.856.843	0,70
FHLMC Q14869 3% 01/01/2043	USD	1.912.227	2.080.025	0,25
FHLMC Q40718 3.5% 01/05/2046	USD	4.277.428	4.568.276	0,54
FHLMC Q59893 4% 01/11/2048	USD	4.989.130	5.298.098	0,63
FHLMC Q59939 4.5% 01/08/2048	USD	3.219.452	3.465.244	0,41
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	2.531.000	2.764.948	0,33
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	4.584.000	4.843.402	0,58
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	4.194.161	4.245.504	0,51
FNMA, IO, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	347.438	22.915	–
Fnma Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	510.090	43.760	0,01
Fnma Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027	USD	349.400	30.687	–
FNMA REMICS, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	1.166.862	128.438	0,02
GNMA, FRN, Series 2012-147 'AK' 2.6% 16/04/2054	USD	2.200.603	2.291.803	0,27
GNMA, IO, FRN, Series 2012-123 'IO' 0.788% 16/12/2051	USD	14.620.681	618.069	0,07
GNMA 351158 7% 15/08/2023	USD	7.027	7.055	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
GNMA MA2001 6.5% 20/05/2039	USD	75.763	87.353	0,01
GNMA MA5986 4% 20/06/2049	USD	3.957.135	4.196.155	0,50
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	8.460.000	8.300.044	0,99
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	150.762	138.870	0,02
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 0.578% 25/05/2036	USD	618.719	572.124	0,07
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 0.668% 25/08/2036	USD	840.000	821.802	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	3.057.417	3.114.926	0,37
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	2.610.849	2.641.616	0,31
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	683.625	693.801	0,08
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	426.950	433.450	0,05
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	2.431.716	2.465.222	0,29
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	424.048	425.351	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	5.650.000	5.853.125	0,70
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.95% 15/05/2060	USD	3.609.000	3.845.268	0,46
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	9.400.000	9.270.034	1,10
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.041% 29/07/2030	USD	8.360.000	8.186.770	0,97
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '3A' 4.024% 25/05/2033	USD	21.224	20.567	–
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.95% 09/04/2030	USD	7.555.000	8.289.129	0,99
Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	8.355.000	8.169.633	0,97
New Jersey Economic Development Authority 7.425% 15/02/2029	USD	1.280.000	1.551.066	0,18
Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.455% 17/03/2030	USD	3.435.000	3.379.307	0,40
Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964% 15/04/2026	USD	5.105.000	5.536.571	0,66
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	1.390.228	1.408.724	0,17
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	USD	1.520.713	1.534.817	0,18
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/02/2047	USD	3.871.960	3.954.795	0,47
State of Connecticut 2.627% 01/07/2029	USD	480.000	511.326	0,06
State of Connecticut 2.677% 01/07/2030	USD	440.000	469.723	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	1.378.000	1.553.540	0,18
TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	USD	995.500	989.349	0,12
Texas Transportation Commission 2.562% 01/04/2042	USD	5.585.000	5.699.828	0,68
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	153.867	152.773	0,02
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1.438.860	1.421.542	0,17
THL Credit Wind River Clo Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.365% 20/07/2030	USD	8.700.000	8.547.105	1,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'A1', 144A 3.5% 25/04/2055	USD	188.714	193.727	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 'A1', 144A 2.25% 25/04/2056	USD	151.586	152.436	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	1.392.176	1.423.813	0,17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	2.902.544	2.971.699	0,35
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	1.647.064	1.699.193	0,20
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	3.136.538	3.103.058	0,37
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	191.586	195.984	0,02
Truist Bank 2.25% 11/03/2030	USD	8.823.000	8.954.054	1,07
UMBS 971053 4.5% 01/02/2039	USD	379.104	421.168	0,05
UMBS AS7106 3.5% 01/05/2046	USD	6.225.405	6.630.805	0,79
UMBS BD1163 3% 01/09/2046	USD	7.475.344	7.957.948	0,95
UMBS BD7081 4% 01/03/2047	USD	4.641.113	4.956.578	0,59
UMBS BH9392 3.5% 01/11/2047	USD	4.438.475	4.687.226	0,56
UMBS CA2491 4.5% 01/10/2048	USD	4.393.493	4.726.112	0,56
UMBS CA2960 4.5% 01/01/2049	USD	4.558.244	4.899.108	0,58
UMBS MA0214 5% 01/10/2029	USD	208.295	233.508	0,03
UMBS RA1219 3.5% 01/08/2049	USD	1.964.308	2.067.324	0,25
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1.500.000	1.497.378	0,18
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	215.000	162.191	0,02
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	16.825.900	16.825.282	2,01
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	6.397.000	6.659.221	0,79
Wells Fargo & Co., FRN 2.393% 02/06/2028	USD	3.859.000	3.988.949	0,47
			322.851.500	**38,43**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 3.45% 15/03/2022	USD	3.000.000	3.121.135	0,37
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	5.585.000	6.133.103	0,73
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	1.186.000	1.193.798	0,14
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	5.215.000	5.704.596	0,68
CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029	USD	1.745.000	1.784.364	0,21
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2.056.000	2.170.365	0,26
			20.107.361	**2,39**
Productos industriales				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	200.000	234.111	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	150.000	122.250	0,01
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	260.000	305.642	0,04
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	862.000	857.690	0,10
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	259.315	262.111	0,03
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.877.000	1.769.832	0,21
			3.551.636	**0,42**
Tecnología de la información				
Apple, Inc. 3% 20/06/2027	USD	3.440.000	3.849.822	0,46
Broadcom, Inc., 144A 4.7% 15/04/2025	USD	7.305.000	8.233.401	0,98
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	1.797.000	1.845.088	0,22
Intel Corp. 3.9% 25/03/2030	USD	3.771.000	4.563.777	0,54
			18.492.088	**2,20**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2.242.000	2.189.739	0,26
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1.070.000	1.089.485	0,13
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	260.000	220.870	0,03
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	400.000	393.928	0,05
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	2.406.000	2.291.667	0,27
			6.185.689	**0,74**
Servicios públicos				
American Municipal Power, Inc. 8.084% 15/02/2050	USD	450.000	819.724	0,10
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	327.750	342.268	0,04
Electricite de France SA, 144A 2.35% 13/10/2020	USD	5.095.000	5.112.116	0,61
Engie Energia Chile SA, 144A 3.4% 28/01/2030	USD	1.690.000	1.742.813	0,21
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	200.000	217.891	0,03
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	315.554	348.232	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	8.200.000	7.976.714	0,94
			16.559.758	**1,97**
Total Bonos			**425.951.436**	**50,69**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**425.951.436**	**50,69**
Total de inversiones			**787.615.232**	**93,74**
Efectivo			**51.587.859**	**6,14**
Otros activos/(pasivos)			**967.907**	**0,12**
Total Patrimonio neto			**840.170.998**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	99.134	USD	111.188	31/07/2020	HSBC	8	–
USD	163.451	EUR	144.223	31/07/2020	HSBC	1.678	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.686**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.686**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	105.364.499	USD	119.082.638	31/07/2020	HSBC	(896.751)	(0,11)
GBP	491.696	USD	613.860	31/07/2020	HSBC	(9.535)	–
SEK	1.025.136	USD	110.143	31/07/2020	HSBC	(529)	–
USD	27.189	EUR	24.242	31/07/2020	HSBC	(2)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(906.817)**	**(0,11)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(906.817)**	**(0,11)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(905.131)**	**(0,11)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US 2 Year Note, 30/09/2020	223	USD	17.359	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	492	USD	178.478	0,02
US Long Bond, 21/09/2020	130	USD	177.828	0,02
US Ultra Bond, 21/09/2020	132	USD	276.375	0,04
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**650.040**	**0,08**
US 10 Year Note, 21/09/2020	(430)	USD	(223.935)	(0,03)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(223.935)**	**(0,03)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**426.105**	**0,05**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Servicios de comunicación				
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200.000	202.154	0,31
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	304.000	307.590	0,48
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	202.260	0,31
			712.004	**1,10**
Consumo discrecional				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	600.000	607.423	0,94
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	405.000	438.644	0,68
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	700.000	689.618	1,06
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	226.000	160.459	0,25
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	200.000	204.000	0,31
			2.100.144	**3,24**
Bienes de consumo básico				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	800.000	821.926	1,27
			821.926	**1,27**
Energía				
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	1.000.000	907.501	1,39
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	600.000	636.882	0,98
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	638.000	630.390	0,97
Hilong Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	USD	400.000	180.000	0,28
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	300.000	297.315	0,46
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	350.000	316.743	0,49
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049	USD	650.000	699.049	1,08
			3.667.880	**5,65**
Finanzas				
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.18% 06/11/2022	CNH	6.000.000	861.615	1,33
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	400.000	393.996	0,61
Azure Nova International Finance Ltd., Reg. S 4.25% 21/03/2027	USD	200.000	219.215	0,34
China Construction Bank Corp., Reg. S 3.15% 12/11/2021	CNH	6.000.000	853.174	1,32
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	754.000	753.286	1,16
China Great Wall International Holdings IV Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	600.000	606.691	0,94
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	300.000	301.849	0,47
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	300.000	302.238	0,47
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.609% 24/02/2025	USD	350.000	323.080	0,50
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	400.000	437.038	0,67
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	1.100.000	1.182.455	1,81

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 29/11/2027	USD	800.000	808.296	1,25
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% 17/01/2029	USD	500.000	528.625	0,81
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.644% 01/04/2031	USD	880.000	999.739	1,53
			8.571.297	**13,21**
Productos industriales				
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	976.000	969.070	1,49
China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	800.000	808.032	1,25
China State Construction Finance Cayman III Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	243.000	243.575	0,38
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	600.000	612.081	0,94
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 3% 20/06/2022	USD	800.000	812.221	1,25
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 3.4% 26/11/2022	CNH	11.000.000	1.563.009	2,41
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	350.000	316.771	0,49
Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.98% Perpetual	USD	200.000	205.494	0,32
			5.530.253	**8,53**
Tecnología de la información				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	600.000	595.624	0,92
			595.624	**0,92**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	344.000	343.581	0,53
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	300.000	298.949	0,46
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	265.000	246.450	0,38
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	200.000	180.233	0,28
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2024	USD	400.000	415.220	0,64
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	600.000	692.285	1,07
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	400.000	428.406	0,66
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200.000	223.105	0,34
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	700.000	756.084	1,16
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	267.000	302.679	0,47
			3.886.992	**5,99**
Sector inmobiliario				
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 8.75% 23/01/2021	USD	300.000	305.257	0,47
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 10/02/2021	USD	200.000	200.375	0,31
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.9% 07/11/2023	USD	800.000	799.912	1,23
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 19/02/2023	USD	800.000	833.937	1,29
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	448.000	445.478	0,69
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 4.875% 01/06/2021	USD	600.000	612.838	0,94
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	628.000	637.420	0,98

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 4% 05/12/2020	USD	675.000	677.025	1,04
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.5% 23/01/2022	USD	200.000	201.488	0,31
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.5% 08/04/2024	USD	600.000	640.422	0,99
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	200.000	208.972	0,32
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	200.000	201.699	0,31
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	500.000	456.212	0,70
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.75% 25/06/2022	USD	653.000	662.772	1,02
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	500.000	503.109	0,78
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	800.000	818.002	1,26
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	200.000	201.362	0,31
Jinke Properties Group Co. Ltd., Reg. S 8.375% 20/06/2021	USD	600.000	610.126	0,94
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	600.000	621.981	0,96
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 7.95% 05/03/2021	USD	200.000	194.494	0,30
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 11.8% 26/02/2022	USD	673.000	671.289	1,03
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	589.000	604.242	0,93
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1.000.000	1.003.757	1,55
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.95% 11/04/2022	USD	200.000	200.987	0,31
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	1.000.000	1.047.425	1,62
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.2% 30/01/2025	USD	1.000.000	1.042.360	1,62
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	500.000	527.103	0,81
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.875% 02/03/2021	CNH	4.000.000	572.690	0,88
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	600.000	612.952	0,94
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 08/08/2022	USD	400.000	410.483	0,63
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	600.000	600.690	0,93
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	1.000.000	1.018.682	1,57
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	600.000	664.145	1,02
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.2% 07/06/2024	USD	249.000	266.571	0,41
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.15% 12/05/2025	USD	1.000.000	1.031.740	1,59
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	500.000	515.837	0,80
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	600.000	591.210	0,91
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 19/04/2021	USD	1.000.000	1.016.030	1,57

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	600.000	642.993	0,99
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	500.000	513.067	0,79
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	325.000	322.522	0,50
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1.000.000	1.008.055	1,55
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200.000	196.979	0,30
Zhuhai Da Heng Qin Group Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	7.780.000	1.106.832	1,72
			26.021.522	**40,12**
Servicios públicos				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.875% 23/04/2030	USD	600.000	721.590	1,11
China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	800.000	825.915	1,28
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	300.000	301.478	0,46
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	314.000	312.711	0,48
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	363.000	363.314	0,56
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	700.000	655.477	1,01
			3.180.485	**4,90**
Total Bonos			**55.088.127**	**84,93**
Bonos convertibles				
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	700.000	707.455	1,09
			707.455	**1,09**
Tecnología de la información				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	200.000	200.818	0,31
			200.818	**0,31**
Materiales				
Angang Steel Co. Ltd., Reg. S 0% 25/05/2023	HKD	7.000.000	885.086	1,36
			885.086	**1,36**
Sector inmobiliario				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	9.000.000	1.096.775	1,69
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	2.000.000	251.780	0,39
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	2.000.000	289.242	0,45
			1.637.797	**2,53**
Total Bonos convertibles			**3.431.156**	**5,29**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**58.519.283**	**90,22**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bienes de consumo básico				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	600.000	620.250	0,96
			620.250	**0,96**
Energía				
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	350.000	291.254	0,45
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	350.000	302.463	0,47
			593.717	**0,92**
Finanzas				
Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual	USD	800.000	854.909	1,32
			854.909	**1,32**
Productos industriales				
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	400.000	398.000	0,61
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	588.598	591.541	0,91
			989.541	**1,52**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	400.000	389.164	0,60
			389.164	**0,60**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sector inmobiliario				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	800.000	708.400	1,09
			708.400	**1,09**
Total Bonos			**4.155.981**	**6,41**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**4.155.981**	**6,41**
Total de inversiones			**62.675.264**	**96,63**
Efectivo			**1.709.722**	**2,64**
Otros activos/(pasivos)			**478.229**	**0,73**
Total Patrimonio neto			**64.863.215**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
CNH	459.283.081	USD	64.937.320	31/07/2020	HSBC	(106.159)	(0,16)
EUR	19.918	USD	22.511	31/07/2020	HSBC	(170)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(106.329)**	**(0,16)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(106.329)**	**(0,16)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(106.329)**	**(0,16)**

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 en USD	% del patrimonio neto
1.300.000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2025	20.651	0,03
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**20.651**	**0,03**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**20.651**	**0,03**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.922% 25/11/2042	GBP	745.607	876.115	0,45
Ally Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'A4' 2.53% 15/02/2023	USD	2.250.000	2.299.197	1,19
Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6% 12/02/2023	USD	1.783.447	1.762.286	0,91
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2019-3 'A1', 144A 0% 25/05/2059	USD	284.677	287.701	0,15
Apidos CLO XV, FRN 'A1RR', 144A 2.145% 20/04/2031	USD	2.500.000	2.440.091	1,26
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.286% 26/06/2035	USD	451.000	404.874	0,21
BlueMountain CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'A1R', 144A 2.278% 22/10/2030	USD	996.034	983.764	0,51
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	350.000	345.179	0,18
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 1.884% 15/11/2035	USD	700.000	689.480	0,36
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'F', 144A 2.655% 15/03/2037	USD	1.000.000	917.690	0,47
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2018-A1 'A1' 3.01% 15/02/2024	USD	489.000	499.311	0,26
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	627.000	651.841	0,34
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2017-A4 'A4' 1.99% 17/07/2023	USD	1.750.000	1.755.819	0,91
Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.275% 20/01/2031	USD	1.000.000	976.701	0,51
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1R', 144A 1.887% 28/07/2028	USD	1.300.000	1.283.607	0,66
CBAM Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A', 144A 2.365% 17/10/2029	USD	535.000	528.162	0,27
Chase Issuance Trust, Series 2014-A2 'A2' 2.77% 15/03/2023	USD	328.000	333.624	0,17
Chase Issuance Trust, Series 2012-A7 'A7' 2.16% 15/09/2024	USD	600.000	623.264	0,32
Cifc Funding Ltd., FRN 'A1A', 144A 2.265% 17/10/2030	USD	1.285.000	1.265.453	0,65
CIFC Funding Ltd., FRN 'A1', 144A 2.355% 20/07/2030	USD	1.285.000	1.264.204	0,65
CIFC Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 2.208% 22/01/2031	USD	1.793.000	1.753.240	0,91
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2019-R07 '1M1', 144A 0.938% 25/10/2039	USD	363.980	363.871	0,19
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4L1A', 144A 0.464% 15/02/2034	USD	1.039.003	1.015.827	0,53
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 0.324% 15/07/2036	USD	1.029.304	923.124	0,48
Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 2.499% 15/04/2029	USD	1.194.000	1.186.516	0,61

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Dryden 53 CLO Ltd., FRN, Series 2017-53A 'A', 144A 2.339% 15/01/2031	USD	1.000.000	979.265	0,51
Dryden 58 Clo Ltd., FRN 'A1', 144A 2.135% 17/07/2031	USD	648.000	632.353	0,33
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.105% 18/04/2031	USD	2.600.000	2.530.131	1,31
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.287% 20/12/2052	GBP	1.500.000	1.728.278	0,89
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	1.189.000	1.171.344	0,61
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	742.440	899.863	0,47
Eurohome UK Mortgages - 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A2' 0.695% 15/09/2044	GBP	2.892.963	3.533.342	1,83
Eurohome UK Mortgages -1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.655% 15/06/2044	GBP	505.579	600.614	0,31
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-4X 'A3C' 0.694% 10/12/2044	GBP	1.323.936	1.607.502	0,83
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1.456% 13/06/2045	GBP	2.263.186	2.717.206	1,41
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3A' 13/03/2045	EUR	678.988	749.344	0,39
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 0.666% 13/03/2045	GBP	1.091.868	1.323.960	0,69
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3C' 1.456% 13/06/2045	GBP	889.171	1.078.074	0,56
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA2 'M3' 4.818% 25/10/2028	USD	492.172	512.322	0,27
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 5.168% 25/12/2028	USD	1.039.654	1.070.991	0,55
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2' 4.418% 25/01/2029	USD	593.573	614.287	0,32
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 2.368% 25/01/2030	USD	862.240	844.264	0,44
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M2' 2.818% 25/02/2030	USD	851.566	844.192	0,44
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1M2' 2.568% 25/05/2030	USD	896.035	875.836	0,45
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	967.613	972.363	0,50
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-A 'A3' 3.03% 15/11/2022	USD	1.286.371	1.304.270	0,68
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3.24% 15/04/2023	USD	1.000.000	1.023.380	0,53
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	1.264.200	1.269.713	0,66
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-3 'A3' 3.02% 16/05/2023	USD	2.240.545	2.289.119	1,18
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	1.000.000	981.093	0,51
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	302.326	361.135	0,19

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Greenwood Park CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.229% 15/04/2031	USD	1.000.000	976.136	0,51
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.16% 17/01/2023	USD	1.000.000	1.023.603	0,53
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	819.593	717.002	0,37
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	GBP	1.128.273	1.386.456	0,72
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX2 'A1A' 0.328% 25/04/2037	USD	492.132	436.910	0,23
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1A', 144A 3% 26/10/2048	USD	291.458	298.012	0,15
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3', 144A 3.5% 25/05/2046	USD	2.451.616	2.554.859	1,32
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A3', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	2.029.183	2.114.872	1,09
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A3', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	1.479.925	1.534.576	0,79
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A3', 144A 3.5% 25/06/2048	USD	3.520.274	3.657.218	1,89
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	621.702	630.957	0,33
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A4', 144A 3% 25/10/2048	USD	573.635	588.163	0,30
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-LTV1 'A4', 144A 4% 25/04/2049	USD	1.464.486	1.497.249	0,77
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A6', 144A 3% 25/11/2048	USD	416.093	420.709	0,22
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	275.910	315.220	0,16
LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer Ltd., FRN 'A1', 144A 2.256% 16/07/2031	USD	1.000.000	978.024	0,51
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 1.396% 01/01/2061	GBP	1.266.963	1.490.872	0,77
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.735% 01/01/2061	GBP	2.382.341	2.741.151	1,42
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 0.905% 15/04/2047	GBP	306.471	356.035	0,18
Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	550.000	537.797	0,28
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C 'A2D' 0.508% 25/12/2035	USD	414.203	412.221	0,21
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	3.586.549	4.151.964	2,15
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.647% 15/12/2050	GBP	3.300.000	3.816.599	1,98
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-B 'A3' 1.75% 15/10/2021	USD	847.101	849.207	0,44
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	1.481.000	1.540.240	0,80
OCP CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.053% 20/04/2030	USD	2.800.000	2.810.158	1,45

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Octagon Investment Partners 18-R Ltd., FRN 'A1A', 144A 2.136% 16/04/2031	USD	1.300.000	1.267.642	0,66
Octagon Investment Partners 25 Ltd., FRN 'AR', 144A 1.935% 20/10/2026	USD	1.500.000	1.489.520	0,77
Octagon Investment Partners XIV Ltd., FRN, Series 2012-1A 'A1AR', 144A 2.389% 15/07/2029	USD	1.000.000	983.876	0,51
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	590.494	592.255	0,31
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	500.614	509.950	0,26
Paragon Mortgages No. 12 plc, FRN, Series 12A 'A2C', 144A 0.612% 15/11/2038	USD	966.482	919.275	0,48
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	4.106.938	4.828.868	2,51
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2C' 0.941% 15/09/2039	USD	3.853.844	3.660.986	1,89
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3.967% 25/04/2024	USD	518.894	522.998	0,27
PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	254.493	255.798	0,13
PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3.351% 25/11/2024	USD	3.195.762	3.195.973	1,65
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	1.000.000	988.343	0,51
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 2.118% 25/02/2029	USD	1.909.838	1.891.967	0,98
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.918% 25/06/2029	USD	1.468.000	1.449.154	0,75
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 0.348% 12/06/2044	GBP	479.545	554.292	0,29
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	1.929.991	2.246.702	1,16
Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 4.198% 08/05/2023	USD	600.000	555.000	0,29
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '2A5', 144A 4% 25/04/2044	USD	1.203.780	1.262.761	0,65
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A4', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	500.782	513.620	0,27
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 3.5% 25/02/2055	USD	1.674.797	1.708.014	0,88
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	749.864	773.597	0,40
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1.513.483	1.567.778	0,81
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	317.605	329.028	0,17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	2.405.833	2.527.317	1,31
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	1.844.535	1.946.600	1,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	734.135	779.595	0,40
Toyota Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 2.96% 15/09/2022	USD	1.369.566	1.390.523	0,72
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	922.250	919.812	0,48
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	1.948.715	2.068.820	1,07
UMBS FM2419 3% 01/02/2050	USD	988.411	1.062.159	0,55
UMBS FM2815 2.5% 01/04/2033	USD	946.531	1.002.459	0,52
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	3.948.297	4.217.697	2,18
UMBS FM2974 2.5% 01/04/2035	USD	2.272.793	2.413.282	1,25
UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	3.988.090	4.155.344	2,15
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	997.844	1.039.578	0,54
UMBS QA9457 2.5% 01/05/2050	USD	3.782.008	3.943.594	2,04
UMBS RA2650 3% 01/05/2050	USD	3.890.006	4.142.754	2,14
UMBS SD8061 2.5% 01/05/2050	USD	447.329	465.913	0,24
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.734% 10/06/2059	GBP	250.086	294.371	0,15
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	1.717.507	1.837.699	0,95
US Treasury Bill 0% 14/07/2020	USD	2.700.000	2.699.916	1,40
VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	792.018	791.545	0,41
Voya CLO Ltd., FRN 'A1R', 144A 2.325% 18/10/2031	USD	2.250.000	2.202.424	1,14
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR12 '1A1' 4.681% 25/09/2036	USD	1.260.212	1.176.291	0,61
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-AR5 'A1' 4.542% 25/10/2037	USD	1.742.132	1.638.933	0,85
			170.565.415	**88,29**
Productos industriales				
Brunel Residential Mortgage Securitisation No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A4B' 0.886% 13/01/2039	GBP	3.524.273	4.330.329	2,24
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 0.647% 15/12/2043	GBP	122.083	140.203	0,07
			4.470.532	**2,31**
Total Bonos			**175.035.947**	**90,60**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**175.035.947**	**90,60**
Total de inversiones			**175.035.947**	**90,60**
Efectivo			**20.578.158**	**10,65**
Otros activos/(pasivos)			**(2.407.266)**	**(1,25)**
Total Patrimonio neto			**193.206.839**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	95.476	USD	101.208	31/07/2020	HSBC	(665)	–
EUR	515.128	USD	582.205	31/07/2020	HSBC	(4.393)	–
GBP	136.028.367	USD	169.828.053	31/07/2020	HSBC	(2.640.696)	(1,37)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(2.645.754)**	**(1,37)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.645.754)**	**(1,37)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.645.754)**	**(1,37)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Foreign Exchange EUR/USD, 14/09/2020	(19)	USD	36.454	0,02
Foreign Exchange GBP/USD, 14/09/2020	(537)	USD	1.500.431	0,77
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**1.536.885**	**0,79**
US 2 Year Note, 30/09/2020	(95)	USD	(9.388)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(182)	USD	(85.163)	(0,04)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(17)	USD	(6.110)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(100.661)**	**(0,05)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**1.436.224**	**0,74**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Servicios de comunicación				
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	200.000	202.812	0,11
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	800.000	808.616	0,45
			1.011.428	**0,56**
Consumo discrecional				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500.000	494.958	0,27
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	200.000	216.614	0,12
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	514.000	506.376	0,28
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271.000	192.409	0,11
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	209.000	213.180	0,12
NagaCorp Ltd., Reg. S 7.95% 06/07/2024	USD	972.000	959.850	0,54
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	265.000	234.522	0,13
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	812.000	760.178	0,42
			3.578.087	**1,99**
Bienes de consumo básico				
China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	30.000.000	4.570.333	2,54
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	20.000.000	2.954.258	1,64
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	282.000	289.729	0,16
			7.814.320	**4,34**
Energía				
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	500.000	453.750	0,25
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	461.000	489.338	0,27
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	774.000	764.768	0,42
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200.000	200.735	0,11
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	323.000	301.983	0,17
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.625% 07/11/2024	USD	200.000	217.229	0,12
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	450.000	497.809	0,28
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	800.000	803.100	0,45
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	800.000	820.800	0,46
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	450.000	445.973	0,25
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	450.000	407.241	0,23
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	800.000	857.531	0,47
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	1.100.000	1.098.955	0,60
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	600.000	712.183	0,40
			8.071.395	**4,48**
Finanzas				
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	800.000	808.840	0,45

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	900.000	890.366	0,49
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	800.000	787.992	0,44
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	800.000	792.000	0,44
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	927.000	926.123	0,51
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	366.000	357.708	0,20
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	271.000	268.290	0,15
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	1.170.000	1.170.000	0,65
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	411.000	411.838	0,23
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	400.000	431.776	0,24
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	395.000	405.041	0,22
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	700.000	769.913	0,43
India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	350.000.000	4.863.291	2,70
Indonesia Government Bond 3.4% 18/09/2029	USD	250.000	266.516	0,15
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	89.352.000.000	6.181.615	3,42
Korea Treasury 1.25% 10/12/2022	KRW	4.000.000.000	3.361.915	1,87
Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	6.000.000.000	5.399.368	3,00
Korea Treasury 1.375% 10/12/2029	KRW	7.000.000.000	5.827.240	3,22
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	850.000	812.175	0,45
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	1.379.000	1.489.163	0,83
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	945.000	900.585	0,50
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	2.000.000	2.217.640	1,23
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	600.000	673.470	0,37
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	200.000	255.087	0,14
Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	270.000.000	6.262.933	3,47
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	20.000.000	2.993.358	1,66
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	3.700.000	3.388.228	1,88
Singapore Government Bond 2,75% 01/03/2046	SGD	4.300.000	4.027.835	2,24
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	800.000	567.963	0,32
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.644% 01/04/2031	USD	460.000	522.591	0,29
Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	60.000.000	2.205.473	1,22
Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	85.000.000	3.363.384	1,87
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	82.857.000	2.704.717	1,50

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	80.000.000	3.223.638	1,79
			69.528.072	**38,57**
Productos industriales				
Beijing Environment Bvi Co. Ltd., Reg. S 5.3% 18/10/2021	USD	490.000	496.726	0,28
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	1.302.000	1.292.755	0,71
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	500.000	510.068	0,27
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200.000	155.494	0,09
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	450.000	407.277	0,23
Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	IDR	6.000.000.000	409.890	0,23
SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2.875% 20/02/2030	USD	429.000	441.780	0,25
Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	400.000	410.406	0,23
			4.124.396	**2,29**
Tecnología de la información				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	900.000	893.437	0,50
			893.437	**0,50**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	415.000	414.494	0,23
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	1.000.000	996.495	0,56
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	646.000	600.780	0,33
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	500.000	543.333	0,30
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	400.000	461.524	0,26
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	700.000	749.710	0,42
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200.000	223.105	0,12
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	800.000	864.096	0,48
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	323.000	366.162	0,20
			5.219.699	**2,90**
Sector inmobiliario				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1.400.000	787.527	0,44
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 8.75% 23/01/2021	USD	400.000	407.009	0,23
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	400.000	396.459	0,22
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 4.8% 18/02/2021	USD	608.000	605.341	0,34
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.5% 10/05/2021	USD	200.000	203.750	0,11
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	850.000	845.215	0,47
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	577.000	585.655	0,32
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	400.000	407.948	0,23
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	200.000	208.972	0,12
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	200.000	201.699	0,11
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	900.000	821.182	0,46

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	871.000	888.404	0,48
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.75% 25/06/2022	USD	438.000	444.554	0,25
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	654.000	658.066	0,37
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	400.000	409.001	0,23
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	350.000	352.383	0,20
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	400.000	403.250	0,22
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	800.000	829.308	0,46
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	600.000	624.651	0,35
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	350.000	337.729	0,19
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 7.95% 05/03/2021	USD	480.000	466.787	0,26
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 11.8% 26/02/2022	USD	906.000	903.697	0,49
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	718.000	736.580	0,41
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	219.000	222.269	0,12
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	600.000	602.254	0,33
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	600.000	636.721	0,35
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.75% 25/10/2022	USD	200.000	208.733	0,12
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	400.000	421.682	0,23
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	800.000	817.269	0,45
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	406.000	406.467	0,23
Times China Holdings Ltd., Reg. S 7.625% 21/02/2022	USD	300.000	308.432	0,17
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	400.000	442.763	0,25
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.2% 07/06/2024	USD	200.000	214.113	0,12
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	400.000	412.670	0,23
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	800.000	857.324	0,47
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	287.000	284.812	0,16
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	225.000	212.050	0,12
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 12.5% 02/01/2021	USD	866.000	894.688	0,49
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	200.000	201.611	0,11
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200.000	196.979	0,11
			19.866.004	**11,02**
Servicios públicos				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	200.000	198.245	0,11
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	700.000	703.449	0,39
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	388.000	386.407	0,21

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	443.000	443.383	0,25
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	1.300.000	1.217.314	0,68
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	543.000	538.702	0,30
Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2.625% 20/02/2030	USD	341.000	344.276	0,19
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	900.000	926.887	0,51
			4.758.663	**2,64**
Total Bonos			**124.865.501**	**69,29**
Bonos convertibles				
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	600.000	606.390	0,34
			606.390	**0,34**
Tecnología de la información				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 06/11/2022	USD	1.000.000	1.026.250	0,57
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	200.000	200.818	0,11
			1.227.068	**0,68**
Sector inmobiliario				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	11.000.000	1.340.502	0,74
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	5.000.000	629.450	0,35
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	8.000.000	1.156.968	0,64
			3.126.920	**1,73**
Total Bonos convertibles			**4.960.378**	**2,75**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**129.825.879**	**72,04**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bienes de consumo básico				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	750.000	775.313	0,43
			775.313	**0,43**
Energía				
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	450.000	483.797	0,26
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	450.000	374.470	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	450.000	388.881	0,22
			1.247.148	**0,69**
Finanzas				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.6% 09/04/2029	USD	1.000.000	1.110.101	0,62
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	510.000	456.450	0,25
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16.000.000	3.956.887	2,20
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	30.000.000	7.392.151	4,10
			12.915.589	**7,17**
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	800.000	940.436	0,52
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	480.000	477.600	0,27
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1.177.196	1.183.082	0,65
			2.601.118	**1,44**
Materiales				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	835.000	766.488	0,43
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1.200.000	1.167.492	0,64

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	1.000.000	1.021.229	0,57
			2.955.209	**1,64**
Sector inmobiliario				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	1.800.000	1.593.900	0,89
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	910.000	952.457	0,53
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	948.000	1.047.118	0,58
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.375% 30/10/2024	USD	200.000	203.225	0,11
			3.796.700	**2,11**
Total Bonos			**24.291.077**	**13,48**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**24.291.077**	**13,48**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF China Local Currency Bond - Clase I USD Acum.	USD	26.861	3.154.002	1,75
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Clase I Acum.	USD	40.000	4.034.312	2,24
			7.188.314	**3,99**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**7.188.314**	**3,99**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**7.188.314**	**3,99**
Total de inversiones			**161.305.270**	**89,51**
Efectivo			**12.507.320**	**6,94**
Otros activos/(pasivos)			**6.393.868**	**3,55**
Total Patrimonio neto			**180.206.458**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	908.253	SGD	1.263.015	03/07/2020	UBS	3.925	–
USD	2.669.102	IDR	38.000.000.000	07/07/2020	Standard Chartered	35.816	0,02
SGD	6.500.000	USD	4.605.425	09/07/2020	J.P. Morgan	48.737	0,03
USD	2.582.335	SGD	3.600.000	09/07/2020	BNY Mellon	4.646	–
KRW	4.200.000.000	USD	3.420.864	10/07/2020	BNP Paribas	71.415	0,04
KRW	1.500.000.000	USD	1.221.200	10/07/2020	Goldman Sachs	26.042	0,01
USD	3.440.175	KRW	4.100.000.000	10/07/2020	Morgan Stanley	31.045	0,02
CNH	24.500.000	USD	3.458.736	14/07/2020	Barclays	2.927	–
CNH	54.000.000	USD	7.621.133	14/07/2020	Goldman Sachs	8.656	–
CNH	29.000.000	USD	4.087.681	14/07/2020	State Street	9.799	0,01
MYR	16.500.000	USD	3.773.499	14/08/2020	HSBC	70.065	0,04
MYR	2.100.000	USD	480.220	14/08/2020	Standard Chartered	8.961	0,01
MYR	14.800.000	USD	3.421.965	03/09/2020	Goldman Sachs	23.285	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**345.319**	**0,19**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	1.877	SGD	2.612	30/07/2020	HSBC	6	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**6**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**345.325**	**0,19**
SGD	1.250.300	USD	899.111	02/07/2020	UBS	(3.892)	–
USD	3.510.532	TWD	105.000.000	06/07/2020	Morgan Stanley	(59.704)	(0,03)
USD	3.503.044	SGD	5.000.000	09/07/2020	State Street	(77.080)	(0,04)
KRW	4.200.000.000	USD	3.493.014	10/07/2020	HSBC	(735)	–
USD	1.232.488	KRW	1.500.000.000	10/07/2020	Citibank	(14.754)	(0,01)
USD	7.865.362	THB	251.000.000	17/07/2020	Citibank	(254.867)	(0,14)
INR	136.000.000	USD	1.795.617	27/07/2020	Barclays	(1.335)	–
USD	3.130.590	INR	245.000.000	27/07/2020	Citibank	(101.756)	(0,06)
USD	3.783.709	MYR	16.500.000	14/08/2020	HSBC	(59.855)	(0,04)
USD	2.801.699	MYR	12.200.000	14/08/2020	Standard Chartered	(40.209)	(0,02)
INR	261.000.000	USD	3.426.096	14/09/2020	Goldman Sachs	(1.233)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(615.420)**	**(0,34)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	14.226.796	USD	10.223.362	30/07/2020	HSBC	(36.216)	(0,02)
EUR	3.537.940	USD	3.998.589	31/07/2020	HSBC	(30.132)	(0,02)
GBP	553.714	USD	691.279	31/07/2020	HSBC	(10.729)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(77.077)**	**(0,04)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(692.497)**	**(0,38)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(347.172)**	**(0,19)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	(50)	KRW	5.409	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	232	USD	118.381	0,07
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**123.790**	**0,07**
Euro-Bobl, 08/09/2020	(77)	EUR	(65.598)	(0,04)
Korea 3 Year Bond, 15/09/2020	347	KRW	(14.437)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(21)	USD	(47.354)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(57)	USD	(107.496)	(0,06)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(234.885)**	**(0,13)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(111.095)**	**(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 en USD	% del patrimonio neto
800.000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Compra	(1,00)%	20/06/2025	2.852	–
4.800.000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2025	76.252	0,04
1.400.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	40.271	0,02
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**119.375**	**0,06**
800.000	USD	Barclays	Kingdom of Thailand 1% 20/06/2021	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(21.636)	(0,01)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(21.636)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**97.739**	**0,05**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
63.000.000	CNY	J.P. Morgan	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3,096%	15/04/2024	274.271	0,15
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**274.271**	**0,15**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**274.271**	**0,15**

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga 0,00– Recibe Tesoro de Indonesia 9% 15/03/2029	Citigroup	30.000.000.000	IDR	15-mar-2029	2.378.982
Paga 0,00– Recibe Tesoro de Indonesia 8,375% 15/03/2034	Citigroup	50.000.000.000	IDR	15-mar-2034	3.765.622
				USD	**6.144.604**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2.183.000	2.483.163	2,11
			2.483.163	**2,11**
Consumo discrecional				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	6.600.000	6.936.721	5,90
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	2.000.000	1.675.038	1,42
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	24.000.000	3.306.052	2,81
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	14.000.000	1.953.112	1,66
Vinpearl JSC, Reg. S 3.5% 14/06/2023	USD	3.200.000	3.133.920	2,66
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	34.000.000	4.885.845	4,16
			21.890.688	**18,61**
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	500.000	505.325	0,43
CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025	USD	1.800.000	1.815.750	1,54
			2.321.075	**1,97**
Finanzas				
Cerah Capital Ltd., Reg. S 0% 08/08/2024	USD	1.000.000	937.500	0,80
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	2.500.000	2.585.396	2,19
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	800.000	984.049	0,84
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	1.610.000	1.563.914	1,33
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	1.400.000	1.387.750	1,18
			7.458.609	**6,34**
Asistencia sanitaria				
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	3.750.000	3.615.341	3,08
Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	5.701.000	6.616.250	5,63
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	500.000	602.511	0,51
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	2.815.000	3.123.919	2,65
Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025	USD	400.000	629.000	0,53
Viva Incubator Investment Management Ltd., Reg. S 2.5% 11/02/2025	USD	800.000	1.180.000	1,00
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	1.900.000	2.694.241	2,29
			18.461.262	**15,69**
Productos industriales				
China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	12.000.000	1.677.490	1,43
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	4.500.000	4.420.689	3,75
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	70.000.000	733.199	0,62
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	40.000.000	419.332	0,36
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	3.114.000	2.591.628	2,20
Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2.2% 05/03/2025	AUD	1.000.000	688.571	0,59
			10.530.909	**8,95**
Tecnología de la información				
Innolux Corp., Reg. S 0% 22/01/2025	USD	1.600.000	1.512.000	1,28
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	28.000.000	4.281.042	3,64
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	5.000.000	5.020.444	4,27

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	4.400.000	4.016.690	3,41
Weimob Investment Ltd., Reg. S 1.5% 15/05/2025	USD	1.200.000	1.707.000	1,45
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	1.900.000	1.883.945	1,60
			18.421.121	**15,65**
Materiales				
Asia Cement Corp., Reg. S 0% 21/09/2023	USD	1.733.000	2.027.164	1,72
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	1.500.000	1.735.175	1,47
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023	USD	2.000.000	2.467.506	2,10
			6.229.845	**5,29**
Sector inmobiliario				
Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	22.000.000	2.956.344	2,51
CapitaLand Ltd., Reg. S 2.8% 08/06/2025	SGD	3.000.000	2.167.022	1,84
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	35.000.000	4.265.236	3,62
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	48.000.000	6.941.806	5,91
			16.330.408	**13,88**
Servicios públicos				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	1.365.000	1.390.733	1,18
			1.390.733	**1,18**
Total Bonos convertibles			**105.517.813**	**89,67**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**105.517.813**	**89,67**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
iQIYI, Inc. 3.75% 01/12/2023	USD	91.000	99.645	0,08
iQIYI, Inc. 2% 01/04/2025	USD	468.000	468.000	0,40
JOYY, Inc. 0.75% 15/06/2025	USD	636.000	697.214	0,60
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	550.000	424.875	0,36
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	102.000	223.253	0,19
			1.912.987	**1,63**
Consumo discrecional				
Huazhu Group Ltd. 0.375% 01/11/2022	USD	725.000	732.520	0,62
Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	120.000	247.738	0,21
			980.258	**0,83**
Finanzas				
JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	1.000.000	1.058.750	0,90
			1.058.750	**0,90**
Tecnología de la información				
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	90.000.000	850.651	0,72
			850.651	**0,72**
Total Bonos convertibles			**4.802.646**	**4,08**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**4.802.646**	**4,08**
Total de inversiones			**110.320.459**	**93,75**
Efectivo			**9.291.440**	**7,90**
Otros activos/(pasivos)			**(1.934.830)**	**(1,65)**
Total Patrimonio neto			**117.677.069**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	686.172	AUD	994.720	21/07/2020	Barclays	3.428	–
USD	111.143	EUR	99.000	21/07/2020	Deutsche Bank	122	–
USD	14.193.931	EUR	12.460.698	21/07/2020	HSBC	220.234	0,19
USD	2.378.874	EUR	2.115.000	21/07/2020	Lloyds Bank plc	7.067	0,01
USD	447.179	EUR	398.560	21/07/2020	State Street	225	–
USD	2.186.937	JPY	233.171.040	21/07/2020	BNP Paribas	21.980	0,02
USD	2.025.532	SGD	2.815.567	21/07/2020	Goldman Sachs	9.470	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**262.526**	**0,23**
Cobertura de las Clases de participaciones							
PLN	76.319	USD	19.174	31/07/2020	HSBC	11	–
USD	136.553	CHF	129.296	31/07/2020	HSBC	396	–
USD	1.684	GBP	1.364	31/07/2020	HSBC	8	–
USD	28	PLN	110	31/07/2020	HSBC	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**415**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**262.941**	**0,23**
USD	1.743.236	EUR	1.554.750	21/07/2020	Standard Chartered	(295)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(295)**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	44.729.926	USD	47.415.189	31/07/2020	HSBC	(311.715)	(0,26)
EUR	23.981.305	USD	27.094.263	31/07/2020	HSBC	(194.768)	(0,17)
GBP	3.407.539	USD	4.254.188	31/07/2020	HSBC	(66.109)	(0,06)
PLN	30.093.527	USD	7.660.043	31/07/2020	HSBC	(94.896)	(0,08)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(667.488)**	**(0,57)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(667.783)**	**(0,57)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(404.842)**	**(0,34)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5.5% 21/11/2022	USD	803.000	812.746	0,43
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	900.000	912.655	0,48
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	1.700.000	1.718.310	0,90
			3.443.711	**1,81**
Consumo discrecional				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	1.000.000	989.915	0,52
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	345.000	373.660	0,20
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	1.080.000	1.063.982	0,56
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	784.000	556.636	0,29
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	446.000	454.920	0,24
Minor International PCL, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	660.000	665.036	0,35
NagaCorp Ltd., Reg. S 7.95% 06/07/2024	USD	1.871.000	1.847.612	0,96
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	493.000	436.299	0,23
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	1.035.000	968.946	0,51
			7.357.006	**3,86**
Bienes de consumo básico				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	1.000.000	1.027.408	0,54
			1.027.408	**0,54**
Energía				
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	1.000.000	907.501	0,48
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	200.000	202.385	0,11
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	1.089.000	1.155.942	0,61
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	1.698.000	1.677.745	0,89
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.400.000	1.405.143	0,74
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	1.249.000	1.167.731	0,61
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.625% 07/11/2024	USD	240.000	260.675	0,14
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	900.000	995.618	0,52
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	1.000.000	1.086.259	0,57
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1.600.000	1.606.200	0,84
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1.600.000	1.641.600	0,86
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	850.000	842.393	0,44
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	900.000	814.482	0,43
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	600.000	647.333	0,34
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	800.000	799.240	0,42
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	1.000.000	971.190	0,51

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 4.1% 28/04/2045	USD	1.400.000	1.665.349	0,87
			17.846.786	**9,38**
Finanzas				
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	1.600.000	1.617.680	0,85
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	1.683.000	1.664.983	0,87
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	1.800.000	1.772.982	0,93
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 2.5% 10/09/2024	USD	800.000	809.845	0,43
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	1.414.000	1.399.860	0,74
Charming Light Investments Ltd., Reg. S 4.375% 21/12/2027	USD	1.600.000	1.806.656	0,95
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	3.000.000	2.997.161	1,57
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	725.000	708.575	0,37
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	533.000	527.670	0,28
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	3.300.000	3.300.000	1,74
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	1.194.000	1.196.436	0,63
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	3.400.000	3.586.234	1,89
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	700.000	769.913	0,40
Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047	USD	2.000.000	2.510.074	1,32
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.400.000	1.606.076	0,84
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	1.800.000	1.719.900	0,90
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	1.510.000	1.439.030	0,76
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	2.900.000	3.215.578	1,69
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 01/03/2028	USD	2.300.000	2.559.889	1,34
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	1.800.000	2.020.410	1,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	2.000.000	2.005.000	1,05
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	1.200.000	1.530.522	0,80
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600.000	659.529	0,35
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	1.900.000	1.348.912	0,71
			42.772.915	**22,47**
Productos industriales				
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	1.500.000	1.489.350	0,78
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200.000	155.494	0,08
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	1.000.000	905.060	0,48
Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	1.800.000	1.846.827	0,97
			4.396.731	**2,31**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	1.600.000	1.588.332	0,83
			1.588.332	**0,83**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	917.000	915.883	0,48
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	2.032.000	2.024.877	1,07
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	235.000	218.550	0,11
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	900.000	811.048	0,43
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	700.000	760.666	0,40
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	1.300.000	1.499.952	0,79
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	1.500.000	1.587.822	0,83
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	1.300.000	1.392.318	0,73
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1.200.000	1.338.633	0,70
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	207.000	232.123	0,12
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	1.500.000	1.620.179	0,86
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	638.000	723.256	0,38
			13.125.307	**6,90**
Sector inmobiliario				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1.400.000	787.527	0,41
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	602.000	596.671	0,31
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 4.8% 18/02/2021	USD	1.057.000	1.052.378	0,55
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 07/09/2021	USD	200.000	204.499	0,11
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	1.567.000	1.558.179	0,82
China Evergrande Group, Reg. S 12% 22/01/2024	USD	200.000	183.231	0,10
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	987.000	1.001.805	0,53
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 5.875% 10/03/2022	USD	800.000	788.950	0,41
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	800.000	815.896	0,43
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	326.000	340.624	0,18
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025	USD	400.000	426.486	0,22
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	201.000	202.707	0,11
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	2.000.000	1.824.847	0,95
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	550.000	560.990	0,29
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.75% 25/06/2022	USD	761.000	772.388	0,41
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	1.937.000	1.949.042	1,01
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	700.000	715.752	0,38

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	1.200.000	1.208.169	0,63
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	1.500.000	1.554.953	0,82
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	1.400.000	1.457.519	0,77
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	664.000	640.720	0,34
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 7.95% 05/03/2021	USD	720.000	700.180	0,37
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 11.8% 26/02/2022	USD	1.373.000	1.369.509	0,72
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	1.564.000	1.604.473	0,84
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	200.000	202.985	0,11
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1.209.000	1.213.542	0,64
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.95% 11/04/2022	USD	1.000.000	1.004.936	0,53
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	800.000	848.962	0,45
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	800.000	837.940	0,44
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	500.000	504.943	0,27
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	1.000.000	1.054.206	0,55
Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Reg. S 6% 30/07/2024	USD	889.000	970.584	0,51
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	1.500.000	1.532.380	0,81
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	200.000	203.493	0,11
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	1.471.000	1.472.692	0,77
Times China Holdings Ltd., Reg. S 7.625% 21/02/2022	USD	500.000	514.053	0,27
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 08/07/2025	USD	1.000.000	1.005.000	0,53
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	800.000	885.527	0,47
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.2% 07/06/2024	USD	532.000	569.541	0,30
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	571.000	589.086	0,31
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	1.500.000	1.478.025	0,78
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1.500.000	1.607.481	0,84
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	330.000	327.484	0,17
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	601.000	566.410	0,30
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.8% 20/08/2021	USD	800.000	823.963	0,43
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1.386.000	1.397.165	0,73
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200.000	196.979	0,10
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.875% 14/04/2024	USD	500.000	476.549	0,25
Zhuhai Da Heng Qin Group Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	6.220.000	884.897	0,46
			43.486.318	**22,84**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	300.000	297.367	0,16
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	1.342.000	1.348.612	0,71
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	872.000	868.420	0,46
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	993.000	993.859	0,52
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	2.700.000	2.528.267	1,32
Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	1.400.000	1.425.984	0,75
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	1.217.000	1.207.367	0,63
Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2.625% 20/02/2030	USD	596.000	601.726	0,32
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	1.010.000	1.040.173	0,55
			10.311.775	**5,42**
Total Bonos			**145.356.289**	**76,36**
Bonos convertibles				
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	1.200.000	1.212.780	0,64
			1.212.780	**0,64**
Tecnología de la información				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 06/11/2022	USD	1.600.000	1.642.000	0,86
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	800.000	803.271	0,42
			2.445.271	**1,28**
Sector inmobiliario				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	23.000.000	2.802.870	1,47
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	6.000.000	755.340	0,40
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	16.000.000	2.313.935	1,22
			5.872.145	**3,09**
Total Bonos convertibles			**9.530.196**	**5,01**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**154.886.485**	**81,37**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Consumo discrecional				
NagaCorp Ltd., Reg. S 9.375% 21/05/2021	USD	400.000	410.450	0,22
			410.450	**0,22**
Bienes de consumo básico				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	1.600.000	1.654.000	0,87
			1.654.000	**0,87**
Energía				
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	900.000	967.595	0,51
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	900.000	748.940	0,39
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	900.000	777.762	0,41
			2.494.297	**1,31**
Finanzas				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	886.000	792.970	0,42
			792.970	**0,42**
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	1.300.000	1.528.209	0,80
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	970.000	965.150	0,51
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	2.452.491	2.464.753	1,29
			4.958.112	**2,60**
Materiales				
BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	2.000.000	2.308.490	1,21

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	800.000	828.560	0,44
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	520.000	477.334	0,25
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	2.500.000	2.432.275	1,28
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	600.000	612.737	0,32
			6.659.396	**3,50**
Sector inmobiliario				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	3.890.000	3.444.596	1,81
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	1.795.000	1.878.747	0,99
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	2.800.000	3.092.753	1,62
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.375% 30/10/2024	USD	1.000.000	1.016.126	0,53
			9.432.222	**4,95**
Total Bonos			**26.401.447**	**13,87**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**26.401.447**	**13,87**
Total de inversiones			**181.287.932**	**95,24**
Efectivo			**6.956.631**	**3,65**
Otros activos/(pasivos)			**2.108.363**	**1,11**
Total Patrimonio neto			**190.352.926**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	1.816.507	SGD	2.526.031	03/07/2020	UBS	7.851	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**7.851**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	14.248	SGD	19.797	30/07/2020	HSBC	72	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**72**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**7.923**	**–**
SGD	2.500.599	USD	1.798.223	02/07/2020	UBS	(7.783)	–
USD	695.349	CNH	4.950.000	11/08/2020	State Street	(2.957)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(10.740)**	**–**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	53.863.276	USD	38.706.019	30/07/2020	HSBC	(137.034)	(0,07)
CNH	110.844.698	USD	15.672.120	31/07/2020	HSBC	(25.582)	(0,02)
EUR	48.713	USD	55.057	31/07/2020	HSBC	(415)	–
GBP	8.102	USD	10.115	31/07/2020	HSBC	(157)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(163.188)**	**(0,09)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(173.928)**	**(0,09)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(166.005)**	**(0,09)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US 5 Year Note, 30/09/2020	35	USD	12.970	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**12.970**	**0,01**
US 10 Year Note, 21/09/2020	(140)	USD	(312.051)	(0,16)
US Long Bond, 21/09/2020	(12)	USD	(33.103)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(345.154)**	**(0,18)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(332.184)**	**(0,17)**

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 en USD	% del patrimonio neto
3.200.000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Compra	(1,00)%	20/06/2025	11.410	–
12.100.000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2025	192.215	0,10
3.300.000	USD	Barclays	Russian Federation 2.25% 31/03/2030	Compra	(1,00)%	20/06/2025	15.219	0,01
3.100.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	89.172	0,05
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**308.016**	**0,16**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**308.016**	**0,16**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Servicios de comunicación				
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	200.000	202.812	0,07
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200.000	202.154	0,07
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	400.000	434.841	0,16
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	202.260	0,07
			1.042.067	**0,37**
Consumo discrecional				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250.000	247.479	0,09
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	200.000	216.614	0,08
Minor International PCL, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	200.000	201.526	0,07
NagaCorp Ltd., Reg. S 7.95% 06/07/2024	USD	500.000	493.750	0,17
Sinochem International Development Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 25/07/2022	USD	400.000	407.850	0,15
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	300.000	280.854	0,10
			1.848.073	**0,66**
Bienes de consumo básico				
China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20.000.000	2.953.098	1,06
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	30.000.000	4.361.867	1,57
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	50.000.000	7.222.309	2,59
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10.000.000	1.340.121	0,48
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20.000.000	2.658.838	0,95
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	50.000.000	7.385.644	2,65
China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	800.000	878.272	0,32
			26.800.149	**9,62**
Energía				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	350.000	239.735	0,09
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	200.000	181.500	0,07
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	200.000	212.294	0,08
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	600.000	592.842	0,20
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200.000	200.735	0,07
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	250.000	276.561	0,10
Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 25/08/2030	USD	200.000	202.326	0,07
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200.000	217.252	0,08
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200.000	198.776	0,07
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	400.000	401.550	0,14
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	400.000	410.400	0,15
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	200.000	198.210	0,07
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	150.000	135.747	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	200.000	214.383	0,08
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	250.000	269.722	0,10
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	200.000	199.810	0,07
Santos Finance Ltd., Reg. S 5.25% 13/03/2029	USD	400.000	430.340	0,15
			4.582.183	**1,64**
Finanzas				
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.5% 22/02/2022	USD	200.000	204.773	0,07
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	300.000	303.315	0,11
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	400.000	395.718	0,14
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	400.000	393.996	0,14
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	206.000	203.940	0,07
China Cinda Finance 2015 I Ltd., Reg. S 4.25% 23/04/2025	USD	400.000	439.676	0,16
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	900.000	899.148	0,32
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	600.000	598.501	0,21
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.3% Perpetual	USD	200.000	196.750	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	363.000	354.776	0,13
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	400.000	400.000	0,14

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
European Bank for Reconstruction & Development 6.45% 13/12/2022	IDR	113.000.000.000	7.804.925	2,80
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	300.000	307.992	0,11
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	200.000	200.408	0,07
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200.000	215.888	0,08
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	700.000	738.343	0,26
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200.000	219.975	0,08
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	300.000.000	4.382.210	1,57
India Government Bond 8.2% 24/09/2025	INR	100.000.000	1.485.524	0,53
India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	500.000.000	7.336.762	2,63
India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	250.000.000	3.473.779	1,25
India Government Bond 8.28% 21/09/2027	INR	100.000.000	1.502.812	0,54
India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80.000.000	1.271.794	0,46
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	269.352.000.000	18.634.510	6,70
Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	200.000	259.621	0,09
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 18/07/2047	USD	200.000	235.591	0,08
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	44.000.000.000	3.295.910	1,18
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	35.000.000.000	2.431.463	0,87

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Korea Treasury 1.375% 10/12/2029	KRW	5.000.000.000	4.162.314	1,49
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	400.000	382.200	0,14
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	600.000	647.932	0,23
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	200.000	190.600	0,07
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.25% 19/06/2024	USD	300.000	325.396	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 01/03/2028	USD	250.000	278.249	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	800.000	897.960	0,32
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400.000	401.000	0,14
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	200.000	255.087	0,09
Philippine Government Bond 4.5% 20/04/2024	PHP	100.000.000	2.166.618	0,78
Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	110.000.000	2.551.566	0,92
Philippine Government Bond 3% 01/02/2028	USD	600.000	649.071	0,23
Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250.000.000	6.262.955	2,25
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	20.000.000	2.993.358	1,07
QIB Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 1.824% 07/02/2025	USD	330.000	320.925	0,12
Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	400.000	437.717	0,16
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	300.000	343.305	0,12
Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	SGD	6.000.000	4.749.792	1,70
Singapore Government Bond 2.625% 01/05/2028	SGD	4.000.000	3.257.552	1,17
Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	26.400.000	22.131.907	7,95
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10.000.000	9.157.374	3,30
Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	3.700.000	3.465.811	1,24
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.644% 01/04/2031	USD	400.000	454.427	0,16
Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	130.000.000	4.778.525	1,72
Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	200.000.000	7.913.844	2,84
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	200.000.000	8.083.672	2,91
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	172.619.000	5.634.836	2,02
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	45.000.000	1.813.296	0,65
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	400.000	405.872	0,15
			153.301.261	**55,02**
Productos industriales				
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	608.000	603.683	0,23
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	200.000	204.027	0,07
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	200.000	181.012	0,06

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	IDR	5.000.000.000	341.575	0,12
Pelabuhan Indonesia III PT, Reg. S 4.875% 01/10/2024	USD	300.000	321.344	0,12
SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2.875% 20/02/2030	USD	200.000	205.958	0,07
			1.857.599	**0,67**
Tecnología de la información				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	350.000	347.448	0,12
			347.448	**0,12**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	200.000	199.756	0,07
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	609.000	606.865	0,22
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	200.000	186.000	0,07
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	200.000	217.333	0,08
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	200.000	230.762	0,08
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	600.000	648.073	0,23
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	200.000	226.726	0,08
			2.315.515	**0,83**
Sector inmobiliario				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	400.000	225.008	0,08
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 8.75% 23/01/2021	USD	200.000	203.505	0,07
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	400.000	396.459	0,14
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	900.000	894.932	0,32
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 4.875% 01/06/2021	USD	400.000	408.559	0,15
China Resources Land Ltd., Reg. S 4.125% 26/02/2029	USD	214.000	240.416	0,09
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	200.000	203.000	0,07
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	300.000	305.961	0,11
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	400.000	433.950	0,16
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	400.000	364.970	0,13
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	301.000	307.014	0,11
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	600.000	603.730	0,22
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	200.000	201.625	0,07
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	350.000	352.383	0,13
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400.000	414.654	0,15
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	200.000	208.217	0,07
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	200.000	192.988	0,07
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	339.000	347.773	0,12
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200.000	212.240	0,08

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.1% 09/06/2023	USD	200.000	205.979	0,07
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	400.000	408.635	0,15
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	400.000	406.986	0,15
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	350.000	387.418	0,14
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	200.000	206.335	0,07
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	200.000	197.070	0,07
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 19/04/2021	USD	400.000	406.412	0,15
			8.736.219	**3,14**
Servicios públicos				
Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2.2% 22/06/2030	USD	210.000	210.868	0,08
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	224.000	225.104	0,08
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	200.000	199.179	0,07
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	208.000	208.180	0,07
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	600.000	561.837	0,21
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	256.000	253.974	0,09
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4.375% 05/02/2050	USD	400.000	412.500	0,15
Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2.625% 20/02/2030	USD	200.000	201.921	0,07
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	200.000	205.975	0,07
			2.479.538	**0,89**
Total Bonos			**203.310.052**	**72,96**
Bonos convertibles				
Bienes de consumo básico				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	400.000	404.260	0,15
			404.260	**0,15**
Tecnología de la información				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 06/11/2022	USD	400.000	410.500	0,15
			410.500	**0,15**
Sector inmobiliario				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	5.000.000	609.319	0,22
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	2.000.000	251.780	0,09
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	2.000.000	289.242	0,10
			1.150.341	**0,41**
Total Bonos convertibles			**1.965.101**	**0,71**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**205.275.153**	**73,67**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bienes de consumo básico				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	350.000	361.813	0,13
			361.813	**0,13**
Energía				
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	250.000	268.777	0,10
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	150.000	124.823	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	150.000	129.627	0,05
			523.227	**0,19**
Finanzas				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.6% 09/04/2029	USD	200.000	222.020	0,08
Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	MYR	23.400.000	5.617.249	2,02
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	36.000.000	8.902.996	3,20
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	64.500.000	16.281.525	5,84
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	20.000.000	4.928.101	1,77
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	12.100.000	3.084.543	1,11
			39.036.434	**14,02**
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	200.000	235.109	0,08
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	350.000	348.250	0,12
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	536.514	539.196	0,20
			1.122.555	**0,40**
Materiales				
BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	400.000	461.698	0,17
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	250.000	229.488	0,08
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	600.000	583.745	0,21
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	200.000	204.246	0,07
			1.479.177	**0,53**
Sector inmobiliario				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	900.000	796.950	0,29
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	800.000	837.325	0,30
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	541.000	597.564	0,21
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.92% 22/06/2026	HKD	8.000.000	1.143.712	0,41
			3.375.551	**1,21**
Total Bonos			**45.898.757**	**16,48**
Certificados de depósito				
Finanzas				
Bank of China Ltd. 3.75% 27/07/2020	HKD	10.000.000	1.292.662	0,46
			1.292.662	**0,46**
Total Certificados de depósito			**1.292.662**	**0,46**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**47.191.419**	**16,94**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Clase I Acum.	USD	30.000	3.025.734	1,09
			3.025.734	**1,09**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**3.025.734**	**1,09**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**3.025.734**	**1,09**
Total de inversiones			**255.492.306**	**91,70**
Efectivo			**15.495.313**	**5,56**
Otros activos/(pasivos)			**7.638.122**	**2,74**
Total Patrimonio neto			**278.625.741**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	544.952	SGD	757.809	03/07/2020	UBS	2.355	–
USD	6.561.404	IDR	93.500.000.000	07/07/2020	Standard Chartered	82.134	0,03
USD	5.900.119	IDR	84.000.000.000	07/07/2020	Standard Chartered Bank	79.171	0,03
SGD	14.700.000	USD	10.416.084	09/07/2020	J.P. Morgan	109.482	0,04
USD	8.320.858	SGD	11.600.000	09/07/2020	BNY Mellon	14.969	0,01
KRW	15.450.000.000	USD	12.666.457	10/07/2020	BNP Paribas	180.141	0,06
KRW	44.850.000.000	USD	36.851.403	10/07/2020	Citibank	441.148	0,16
USD	8.390.670	KRW	10.000.000.000	10/07/2020	Morgan Stanley	75.720	0,03
CNH	59.500.000	USD	8.399.788	14/07/2020	Barclays	7.109	–
CNH	20.000.000	USD	2.815.022	14/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.825	–
CNH	207.000.000	USD	29.214.830	14/07/2020	Goldman Sachs	32.692	0,01
PHP	684.000.000	USD	13.377.665	24/07/2020	UBS	324.393	0,12
MYR	32.000.000	USD	7.318.300	14/08/2020	HSBC	135.884	0,05
MYR	24.400.000	USD	5.641.619	03/09/2020	Goldman Sachs	38.388	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.534.411**	**0,55**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	106	SGD	147	30/07/2020	HSBC	1	–
USD	371	CHF	350	31/07/2020	HSBC	2	–
USD	2.496	EUR	2.203	31/07/2020	HSBC	25	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**28**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.534.439**	**0,55**
SGD	750.180	USD	539.467	02/07/2020	UBS	(2.335)	–
USD	5.349.381	TWD	160.000.000	06/07/2020	Morgan Stanley	(90.978)	(0,03)
IDR	40.000.000.000	USD	2.800.140	07/07/2020	Standard Chartered	(28.260)	(0,01)
SGD	4.500.000	USD	3.245.130	09/07/2020	J.P. Morgan	(23.018)	(0,01)
USD	20.037.413	SGD	28.600.000	09/07/2020	State Street	(440.899)	(0,16)
KRW	10.000.000.000	USD	8.316.700	10/07/2020	HSBC	(1.750)	–
USD	7.672.194	THB	245.000.000	17/07/2020	HSBC	(253.927)	(0,09)
USD	5.561.072	PHP	280.000.000	24/07/2020	Citibank	(47.957)	(0,02)
INR	338.000.000	USD	4.465.318	27/07/2020	Standard Chartered	(5.999)	–
USD	8.778.431	INR	687.000.000	27/07/2020	Citibank	(285.331)	(0,10)
USD	11.970.281	MYR	52.200.000	14/08/2020	HSBC	(189.358)	(0,07)
USD	4.133.655	MYR	18.000.000	14/08/2020	Standard Chartered	(59.324)	(0,02)
INR	635.000.000	USD	8.335.521	14/09/2020	Goldman Sachs	(3.001)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.432.137)**	**(0,51)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	602.267	USD	432.786	30/07/2020	HSBC	(1.530)	–
CHF	71.553	USD	75.849	31/07/2020	HSBC	(499)	–
EUR	8.996.073	USD	10.167.377	31/07/2020	HSBC	(76.608)	(0,03)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(78.637)**	**(0,03)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.510.774)**	**(0,54)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**23.665**	**0,01**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US 5 Year Note, 30/09/2020	58	USD	30.192	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**30.192**	**0,01**
Euro-Bobl, 08/09/2020	(151)	EUR	(128.640)	(0,04)
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	150	KRW	(17.474)	(0,01)
Korea 3 Year Bond, 15/09/2020	1.536	KRW	(63.905)	(0,02)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(67)	USD	(46.063)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(38)	USD	(65.412)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(321.494)**	**(0,11)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(291.302)**	**(0,10)**

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 en USD	% del patrimonio neto
300.000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Compra	(1,00)%	20/06/2025	1.070	–
1.800.000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2025	28.594	–
600.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	17.259	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**46.923**	**0,01**
300.000	USD	Barclays	Kingdom of Thailand 1% 20/06/2021	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(8.114)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(8.114)**	**–**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**38.809**	**0,01**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
15.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.31%	27/07/2022	19.701	0,01
14.000.000	CNY	HSBC	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3.345%	22/11/2021	36.649	0,01
17.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.54%	20/08/2022	37.630	0,01
100.000.000	THB	J.P. Morgan	Paga tipo variable THBFIX a 6 meses Recibe tipo fijo 1.855%	11/05/2021	39.949	0,01
20.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1.57%	16/08/2022	45.538	0,02
8.000.000	MYR	Bank of America	Paga tipo variable KLIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 3.515%	17/08/2022	61.443	0,02
123.000.000	CNY	BNP Paribas	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 2.415%	11/03/2025	82.667	0,03
40.000.000	CNY	BNP Paribas	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3.853%	08/09/2022	214.634	0,08
3.000.000	SGD	Morgan Stanley	Paga tipo variable SOR a 6 meses Recibe tipo fijo 2.418%	11/05/2026	228.167	0,08
83.000.000	CNY	HSBC	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 4.02%	23/03/2022	384.049	0,14
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**1.150.427**	**0,41**
15.300.000	SGD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.47% Recibe tipo variable SOR a 6 meses	19/11/2024	(468.415)	(0,17)
10.000.000	SGD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.683% Recibe tipo variable SOR a 6 meses	26/07/2024	(351.803)	(0,12)
35.000.000	HKD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.13% Recibe tipo variable HIBOR a 3 meses	21/01/2021	(32.542)	(0,01)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(852.760)**	**(0,30)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**297.667**	**0,11**

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Contraparte	Cantidad nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Paga 0,00– Recibe Tesoro de Indonesia 8.375% 15/09/2026	Standard Chartered Bank	45.000.000.000	IDR	15-sep-2026	3.471.136
Paga 0,00– Recibe Tesoro de Indonesia 9% 15/03/2029	Citigroup	35.000.000.000	IDR	15-mar-2029	2.775.479
Paga 0,00– Recibe Tesoro de Indonesia 8.375% 15/03/2034	Standard Chartered Bank	4.000.000.000	IDR	15-mar-2034	301.250
				USD	**6.547.865**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China Local Currency Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en RMB	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Consumo discrecional				
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	800.000	6.150.426	0,44
			6.150.426	**0,44**
Bienes de consumo básico				
China Government Bond 2.44% 21/02/2021	CNY	40.000.000	40.073.496	2,90
China Government Bond 3.17% 11/10/2021	CNY	100.000.000	101.543.346	7,34
China Government Bond 2.69% 07/03/2022	CNY	30.000.000	30.263.296	2,19
China Government Bond 2.75% 08/08/2022	CNY	50.000.000	50.550.295	3,65
China Government Bond 3.29% 18/10/2023	CNY	30.000.000	30.804.483	2,23
China Government Bond 3.2% 16/03/2024	CNY	10.000.000	10.253.314	0,74
China Government Bond 3.19% 11/04/2024	CNY	10.000.000	10.247.804	0,74
China Government Bond 3.77% 08/03/2025	CNY	20.000.000	21.191.648	1,53
China Government Bond 3.6% 06/09/2025	CNY	20.000.000	21.002.769	1,52
China Government Bond 3.22% 06/12/2025	CNY	30.000.000	30.751.436	2,22
China Government Bond 3.25% 06/06/2026	CNY	20.000.000	20.572.044	1,49
China Government Bond 3.59% 03/08/2027	CNY	20.000.000	20.908.915	1,51
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	140.000.000	143.973.605	10,41
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	20.000.000	19.727.895	1,43
China Government Bond 4.05% 24/07/2047	CNY	10.000.000	10.828.699	0,78
China Government Bond 4.22% 19/03/2048	CNY	10.000.000	11.129.713	0,80
China Government Bond 3.97% 23/07/2048	CNY	100.000.000	106.925.545	7,73
China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	30.000.000	32.325.969	2,34
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	30.000.000	31.343.196	2,27
China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	200.000	1.553.004	0,11
China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036	CNH	3.000.000	3.213.105	0,23
China Treasury Bill 0% 17/08/2020	CNY	30.000.000	29.887.284	2,16
China Treasury Bill 0% 07/09/2020	CNY	40.000.000	39.824.337	2,88
China Treasury Bill 0% 21/09/2020	CNY	10.000.000	9.956.639	0,72
			828.851.837	**59,92**
Finanzas				
Agricultural Development Bank of China 4.37% 25/05/2023	CNY	10.000.000	10.434.382	0,75
Agricultural Development Bank of China 3.55% 21/11/2023	CNY	30.000.000	30.551.372	2,21
Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CNY	50.000.000	48.169.744	3,47
Agricultural Development Bank of China 2.87% 14/05/2027	CNY	30.000.000	29.102.382	2,10
Autonomous Region of Guangxi Zhuang China 3.85% 19/07/2023	CNY	10.000.000	10.340.728	0,75

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en RMB	% del patrimonio neto
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	1.000.000	7.363.805	0,53
Central Huijin Investment Ltd. 4.98% 27/11/2020	CNY	10.000.000	10.102.539	0,73
China Development Bank 4.73% 02/04/2025	CNY	30.000.000	32.100.453	2,32
China Development Bank 4.15% 26/10/2025	CNY	40.000.000	41.907.547	3,03
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	10.000.000	10.085.463	0,73
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CNY	20.000.000	20.403.561	1,48
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20.000.000	20.266.888	1,47
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	500.000	3.527.663	0,26
Export-Import Bank of China (The) 4.37% 19/06/2023	CNY	20.000.000	20.869.739	1,51
Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024	CNY	20.000.000	20.210.200	1,46
Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	30.000.000	29.808.580	2,16
Export-Import Bank of China (The) 3.26% 24/02/2027	CNY	20.000.000	19.945.533	1,44
Export-Import Bank of China (The) 3.86% 20/05/2029	CNY	10.000.000	10.354.700	0,75
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	10.000.000	10.586.009	0,77
Province of Shandong China 3.5% 25/01/2029	CNY	20.000.000	20.616.646	1,49
			406.747.934	**29,41**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en RMB	% del patrimonio neto
Productos industriales				
China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20.000.000	22.119.047	1,59
CNI Capital Ltd., Reg. S 3.97% 01/11/2022	CNH	3.650.000	3.684.786	0,27
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	800.000	6.104.819	0,44
Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024	CNY	10.000.000	10.183.410	0,74
			42.092.062	**3,04**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	1.000.000	7.275.797	0,53
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	800.000	6.013.445	0,43
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1.000.000	7.685.981	0,56
			20.975.223	**1,52**
Sector inmobiliario				
Aoyuan Corp. Group Ltd., FRN 8.5% 12/10/2021	CNY	10.000.000	10.084.003	0,73
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	400.000	3.002.353	0,22
Sichuan Languang Development Co. Ltd., FRN 5.5% 14/09/2021	CNY	6.000.000	5.998.813	0,43
Zhuhai Da Heng Qin Group Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	7.780.000	7.828.625	0,57
			26.913.794	**1,95**
Total Bonos			**1.331.731.276**	**96,28**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.331.731.276**	**96,28**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF China Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en RMB	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Sector inmobiliario				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.375% 15/10/2021	USD	700.000	5.142.725	0,37
			5.142.725	**0,37**
Total Bonos			**5.142.725**	**0,37**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**5.142.725**	**0,37**
Total de inversiones			**1.336.874.001**	**96,65**
Efectivo			**32.478.707**	**2,35**
Otros activos/(pasivos)			**13.815.626**	**1,00**
Total Patrimonio neto			**1.383.168.334**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente RMB	% del patrimonio neto
CNH	52.968.897	USD	7.480.000	14/07/2020	Goldman Sachs	29.014	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**29.014**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**29.014**	**–**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**29.014**	**–**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente RMB	% del patrimonio neto
US 10 Year Note, 21/09/2020	(2)	USD	(8.289)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(8.289)**	**–**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(8.289)**	**–**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en RMB	% del patrimonio neto
11.000.000	CNY	Deutsche Bank	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 2.715%	25/08/2021	77.938	–
5.000.000	CNY	BNP Paribas	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3.853%	08/09/2022	184.436	0,01
83.000.000	CNY	BNP Paribas	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 2.413%	11/03/2025	385.203	0,03
10.000.000	CNY	BNP Paribas	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3.96%	30/10/2022	414.269	0,03
34.500.000	CNY	J.P. Morgan	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3.096%	15/04/2024	1.062.337	0,08
60.000.000	CNY	J.P. Morgan	Paga tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana Recibe tipo fijo 3.241%	26/04/2024	2.183.240	0,16
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**4.307.423**	**0,31**
10.000.000	CNY	Standard Chartered	Paga tipo fijo 3.8% Recibe tipo variable CNREPOFIX=CFXS a 1 semana	10/10/2022	(369.792)	(0,03)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(369.792)**	**(0,03)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**3.937.631**	**0,28**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Energía				
Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028	INR	50.000.000	739.612	3,31
			739.612	**3,31**
Finanzas				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. 8.516% 15/06/2021	INR	50.000.000	675.740	3,03
Edelweiss Rural & Corporate Services Ltd. 9.3% 22/04/2021	INR	50.000.000	698.240	3,13
HDFC Bank Ltd. 8.44% 28/12/2028	INR	50.000.000	735.664	3,30
Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029	INR	50.000.000	706.629	3,17
India Government Bond 8.15% 11/06/2022	INR	10.000.000	141.767	0,64
India Government Bond 6.84% 19/12/2022	INR	10.000.000	140.384	0,63
India Government Bond 7.16% 20/05/2023	INR	10.000.000	141.619	0,63
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	10.000.000	146.074	0,65
India Government Bond 8.15% 24/11/2026	INR	10.000.000	148.823	0,67
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	190.000.000	2.694.953	12,07
India Government Bond 7.57% 17/06/2033	INR	80.000.000	1.170.177	5,24
JM Financial Products Ltd. 9.339% 23/04/2021	INR	50.000.000	679.475	3,04
Muthoot Finance Ltd. 9% 24/04/2022	INR	50.000.000	669.265	3,00
National Bank for Agriculture and Rural Development 8.22% 13/12/2028	INR	50.000.000	734.877	3,29
National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029	INR	50.000.000	721.052	3,23
Northern Arc Capital Ltd. 11.955% 13/01/2022	INR	50.000.000	707.417	3,17
Power Finance Corp. Ltd. 8.85% 25/05/2029	INR	100.000.000	1.460.870	6,54
Punjab National Bank 8.95% Perpetual	INR	50.000.000	647.866	2,90
REC Ltd. 8.8% 14/05/2029	INR	100.000.000	1.456.187	6,52
			14.477.079	**64,85**
Productos industriales				
Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029	INR	50.000.000	741.636	3,33
Nuvoco Vistas Corp. Ltd. 8.66% 14/09/2021	INR	50.000.000	670.665	3,00
Oriental Nagpur Betul Highway Ltd. 8.28% 30/09/2021	INR	50.000.000	663.515	2,97
Oriental Nagpur Betul Highway Ltd. 8.28% 30/09/2024	INR	50.000.000	656.112	2,94
			2.731.928	**12,24**
Materiales				
Birla Corp. Ltd. 9.15% 18/08/2021	INR	50.000.000	694.272	3,11
			694.272	**3,11**
Servicios públicos				
Bhopal Dhule Transmission Co. Ltd. 7.85% 04/04/2022	INR	50.000.000	663.401	2,97
NTPC Ltd. 8.3% 15/01/2029	INR	100.000.000	1.471.062	6,59
Tata Power Co. Ltd. (The) 7.99% 16/11/2022	INR	50.000.000	668.648	3,00
			2.803.111	**12,56**
Total Bonos			**21.446.002**	**96,07**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**21.446.002**	**96,07**
Total de inversiones			**21.446.002**	**96,07**
Efectivo			**547.232**	**2,45**
Otros activos/(pasivos)			**329.871**	**1,48**
Total Patrimonio neto			**22.323.105**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
150.000.000	INR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 5.225% Recibe tipo variable MIBOR a 1 día	05/02/2025	(100.563)	(0,45)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(100.563)**	**(0,45)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(100.563)**	**(0,45)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	3.430.000	3.742.156	0,47
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	441.640.000	14.465.917	1,80
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	2.420.000	2.448.577	0,30
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	2.400.000	2.427.123	0,30
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	800.000	794.000	0,10
			23.877.773	**2,97**
Consumo discrecional				
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1.290.000	1.262.452	0,16
			1.262.452	**0,16**
Bienes de consumo básico				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	3.060.000	3.188.918	0,40
MARB BondCo plc, Reg. S 6.875% 19/01/2025	USD	3.620.000	3.620.380	0,45
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	USD	4.140.000	4.030.042	0,50
			10.839.340	**1,35**
Energía				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	6.435.000	4.407.697	0,55
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	7.310.000	7.390.849	0,92
Bayan Resources Tbk. PT, Reg. S 6.125% 24/01/2023	USD	4.470.000	4.193.419	0,52
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	3.490.000	3.748.801	0,47
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	3.750.000	4.284.375	0,53
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	4.050.000	4.041.110	0,50
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	7.290.000	9.226.150	1,15
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	8.670.000	6.130.579	0,76
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	3.100.000	3.023.878	0,38
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	3.510.000	4.192.523	0,52
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	3.440.000	3.617.676	0,45
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	3.400.000	3.225.393	0,40
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	2.220.000	2.444.557	0,30
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	5.385.000	5.557.732	0,69
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	9.905.000	7.552.563	0,94
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	9.685.000	7.323.264	0,91
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	10.020.000	7.318.959	0,91
			87.679.525	**10,90**
Finanzas				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	6.545.000	7.755.825	0,96
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	3.180.000	3.112.587	0,39
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	7.215.000	8.235.562	1,02
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	875.000	833.193	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	5.625.000	6.071.556	0,75
Brazil Government Bond 10.25% 10/01/2028	BRL	19.190.000	4.061.348	0,50
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1.850.000	1.903.271	0,24
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	5.690.000	5.495.118	0,68
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3.357.600	7.506.998	0,93
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1.870.000	4.221.481	0,52
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	6.490.000	6.538.662	0,81
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	3.000.000	3.367.500	0,42
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	11.440.000	12.463.076	1,55
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	16.668.000.000	5.637.912	0,70
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	6.285.000	5.373.675	0,67
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	6.110.000	6.421.977	0,80
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2.110.000	1.909.571	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	1.880.000	1.866.295	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	1.820.000	1.913.854	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1.555.000	1.519.771	0,19
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	4.210.000	4.144.071	0,52
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	3.640.000	4.050.647	0,50
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	11.860.000	10.792.600	1,34
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	4.860.000	4.417.866	0,55
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	655.000	706.457	0,09
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	3.750.000	4.173.750	0,52
Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	1.441.510.000	4.875.959	0,61
Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	HUF	1.341.950.000	4.556.205	0,57
Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	IDR	47.749.000.000	3.453.470	0,43
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	51.125.000.000	3.597.220	0,45
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	129.414.000.000	10.078.949	1,25
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	93.633.000.000	7.159.591	0,89
Indonesia Treasury 8.25% 15/06/2032	IDR	103.776.000.000	7.579.179	0,94
Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	25.081.000.000	1.737.284	0,22
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	2.690.000	3.023.721	0,38

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	1.270.000	1.314.450	0,16
Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	2.120.000	2.369.713	0,29
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	8.269.000	7.039.069	0,87
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	25.174.400	1.210.551	0,15
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	301.200.000	14.688.688	1,83
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	90.582.800	4.271.463	0,53
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	1.672.000	1.833.841	0,23
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	4.910.000	4.544.819	0,56
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	7.440.000	8.012.024	1,00
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	3.960.000	4.484.700	0,56
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	1.775.000	1.844.225	0,23
Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030	USD	6.060.000	6.505.774	0,81
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	26.015.000	9.002.147	1,12
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	915.000	1.019.383	0,13
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	4.510.000	6.231.242	0,77
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	4.750.000	4.992.408	0,62
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	30.320.000	18.616.480	2,31
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	1.177.000	700.315	0,09
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	2.690.000	2.932.100	0,36
Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	5.240.000	5.696.142	0,71
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	2.385.000	2.721.254	0,34
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	4.030.000	5.484.669	0,68
Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	25.240.000	6.047.743	0,75
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	6.250.000	1.561.559	0,19
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	4.020.000	4.388.256	0,55
Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12/11/2025	RUB	1.892.450.000	28.941.741	3,59
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	4.200.000	4.793.389	0,60
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	4.000.000	4.963.060	0,62
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	5.300.000	5.736.296	0,71
Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	5.890.000	6.785.427	0,84
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	4.251.000	4.864.636	0,60
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	506.261.017	18.653.685	2,32
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	249.360.000	8.139.907	1,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	1.890.000	1.995.231	0,25
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	27.660.000	3.994.777	0,50
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	1.960.000	2.068.135	0,26
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	2.560.000	2.098.880	0,26
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	9.937.000	10.390.326	1,29
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	5.190.000	5.414.878	0,67
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	9.860.000	9.902.605	1,23
Vietnam Government Bond, Reg. S 4.8% 19/11/2024	USD	575.000	630.964	0,08
			417.443.153	**51,87**
Productos industriales				
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	4.915.000	5.331.057	0,67
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	3.760.000	4.056.645	0,50
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	2.950.000	3.149.125	0,39
			12.536.827	**1,56**
Tecnología de la información				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	2.920.000	2.878.606	0,36
			2.878.606	**0,36**
Materiales				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	6.530.000	5.729.748	0,72
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	4.050.000	4.502.878	0,56
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	4.780.000	5.399.791	0,67
Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	430.000	435.863	0,05
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1.845.000	2.058.148	0,26
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	4.660.000	5.702.897	0,71
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	1.530.000	1.715.695	0,21
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	2.950.000	3.079.092	0,38
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	4.540.000	3.654.700	0,45
			32.278.812	**4,01**
Sector inmobiliario				
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	4.140.000	4.103.354	0,51
China Evergrande Group, Reg. S 11.5% 22/01/2023	USD	4.860.000	4.603.975	0,57
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	3.240.000	3.252.171	0,40
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	3.290.000	3.322.524	0,41
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	4.780.000	4.967.831	0,63
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	3.850.000	3.628.417	0,45
			23.878.272	**2,97**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Servicios públicos				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	900.000	777.290	0,10
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	3.440.000	3.561.655	0,44
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 7.625% 10/09/2024	COP	845.000.000	235.912	0,03
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	2.645.000	2.731.468	0,34
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	3.880.000	4.415.614	0,55
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	3.880.000	4.381.665	0,54
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6.15% 21/05/2048	USD	1.880.000	2.348.675	0,29
			18.452.279	**2,29**
Total Bonos			**631.127.039**	**78,44**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**631.127.039**	**78,44**
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	1.295.000	1.306.901	0,16
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	8.490.000	7.926.646	0,99
			9.233.547	**1,15**
Bienes de consumo básico				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	4.558.000	4.473.609	0,56
			4.473.609	**0,56**
Energía				
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	3.922.191	4.044.524	0,50
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	26.555.000	21.863.396	2,72
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	4.440.000	4.000.440	0,50
			29.908.360	**3,72**
Finanzas				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	6.975.000	6.521.625	0,81
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	1.110.000	993.450	0,12
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	1.909.000	2.011.280	0,25
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	2.120.000	2.199.288	0,27
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6.340.000	6.209.333	0,77
Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	19.240.000	4.672.628	0,58
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	64.750.000	16.179.029	2,01
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	2.770.000	2.089.619	0,26
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	9.000.000	8.997.497	1,12
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	2.000.000	1.999.769	0,25
US Treasury Bill 0% 25/08/2020	USD	14.000.000	13.997.223	1,74
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	12.000.000	11.997.728	1,49
			77.868.469	**9,67**
Productos industriales				
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	4.480.000	3.651.200	0,44
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	2.655.000	3.121.072	0,39
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2.150.000	2.139.250	0,27

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	3.387.190	3.423.708	0,43
			12.335.230	**1,53**
Materiales				
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	1.210.000	1.232.034	0,15
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	4.991.000	4.239.855	0,53
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	750.000	558.229	0,07
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	4.650.000	4.579.412	0,57
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	2.198.000	2.098.486	0,26
			12.708.016	**1,58**
Servicios públicos				
Colbun SA, Reg. S 3.15% 06/03/2030	USD	540.000	540.000	0,07
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	6.090.450	6.360.227	0,79
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	4.660.000	4.805.625	0,60
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048	USD	3.970.000	3.778.626	0,47
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	5.272.542	5.818.566	0,72
			21.303.044	**2,65**
Total Bonos			**167.830.275**	**20,86**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**167.830.275**	**20,86**
Total de inversiones			**798.957.314**	**99,30**
Efectivo			**13.206.456**	**1,64**
Otros activos/(pasivos)			**(7.536.986)**	**(0,94)**
Total Patrimonio neto			**804.626.784**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
ZAR	82.490.000	USD	4.355.800	03/07/2020	Citibank	392.768	0,05
ZAR	321.170.000	USD	17.284.125	03/07/2020	J.P. Morgan	1.204.148	0,15
BRL	27.750.000	USD	4.809.359	07/07/2020	J.P. Morgan	285.429	0,03
MXN	172.520.000	USD	6.895.284	07/07/2020	J.P. Morgan	551.833	0,07
USD	10.303.880	BRL	55.100.000	07/07/2020	J.P. Morgan	187.743	0,02
PLN	102.790.000	USD	24.763.543	14/07/2020	Citibank	1.075.156	0,13
COP	44.168.410.000	USD	11.039.343	17/07/2020	UBS	722.926	0,09
RUB	412.660.000	USD	5.305.477	21/07/2020	Citibank	476.648	0,06
RUB	411.440.000	USD	5.285.714	21/07/2020	J.P. Morgan	479.317	0,06
RUB	553.600.000	USD	7.227.154	24/07/2020	Citibank	526.844	0,07
EUR	11.530.000	USD	12.572.440	31/07/2020	J.P. Morgan	360.600	0,04
BRL	53.110.000	USD	9.212.489	06/08/2020	Citibank	526.927	0,07
BRL	33.200.000	USD	5.868.835	11/08/2020	Citibank	218.219	0,03
THB	241.610.000	USD	7.663.104	08/09/2020	UBS	153.325	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**7.161.883**	**0,89**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	8.948	EUR	7.890	31/07/2020	HSBC	97	–
USD	17.736	ZAR	306.221	31/07/2020	HSBC	166	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**263**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**7.162.146**	**0,89**
USD	21.256.114	ZAR	403.660.000	03/07/2020	J.P. Morgan	(1.980.727)	(0,25)
BRL	27.350.000	USD	5.052.651	07/07/2020	J.P. Morgan	(31.301)	–
CZK	87.210.000	USD	3.822.547	07/07/2020	UBS	(168.012)	(0,02)
USD	3.494.763	CZK	87.210.000	07/07/2020	Citibank	(159.772)	(0,02)
USD	6.894.733	MXN	172.520.000	07/07/2020	Citibank	(552.385)	(0,07)
USD	11.187.541	COP	44.168.410.000	17/07/2020	J.P. Morgan	(574.728)	(0,07)
USD	10.908.730	RUB	824.100.000	21/07/2020	J.P. Morgan	(638.427)	(0,08)
USD	7.340.228	RUB	553.600.000	24/07/2020	Citibank	(413.770)	(0,05)
USD	12.899.995	EUR	11.530.000	31/07/2020	J.P. Morgan	(33.045)	–
USD	9.461.963	BRL	53.110.000	06/08/2020	Citibank	(277.453)	(0,03)
USD	5.685.905	BRL	33.200.000	11/08/2020	J.P. Morgan	(401.149)	(0,05)
USD	1.931.976	ZAR	35.780.000	12/08/2020	Citibank	(118.495)	(0,02)
CLP	2.335.520.000	USD	2.881.935	26/08/2020	J.P. Morgan	(33.411)	–
CLP	2.761.960.000	USD	3.425.644	26/08/2020	UBS	(57.011)	(0,01)
PLN	34.340.000	USD	8.752.313	03/09/2020	J.P. Morgan	(118.713)	(0,02)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(5.558.399)**	**(0,69)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	1.840.692	USD	1.273.926	31/07/2020	HSBC	(10.475)	–
EUR	17.008.994	USD	19.223.590	31/07/2020	HSBC	(144.839)	(0,02)
GBP	393.600.122	USD	491.389.589	31/07/2020	HSBC	(7.630.461)	(0,95)
SEK	80.019.103	USD	8.597.293	31/07/2020	HSBC	(41.206)	–
USD	12.810	AUD	18.691	31/07/2020	HSBC	(19)	–
ZAR	24.589.814	USD	1.421.081	31/07/2020	HSBC	(10.196)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(7.837.196)**	**(0,97)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(13.395.595)**	**(1,66)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.233.449)**	**(0,77)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Market Bond

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US Long Bond, 21/09/2020	(136)	USD	(1.017.361)	(0,13)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.017.361)**	**(0,13)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.017.361)**	**(0,13)**

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 en USD	% del patrimonio neto
7.800.000	USD	Morgan Stanley	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	224.368	0,03
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**224.368**	**0,03**
43.070.000	USD	J.P. Morgan	Petrobras Global Finance BV 5.38% 27/01/2021	Venta	1.00%	20/12/2024	(4.325.209)	(0,54)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(4.325.209)**	**(0,54)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(4.100.841)**	**(0,51)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200.000	202.362	1,15
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	202.260	1,15
			404.622	**2,30**
Consumo discrecional				
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	200.000	176.997	1,01
Provincia de Mendoza Argentina, Reg. S 8.375% 19/05/2024	USD	200.000	102.500	0,58
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	200.000	217.391	1,24
Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	200.000	222.786	1,27
			719.674	**4,10**
Energía				
Bayan Resources Tbk. PT, Reg. S 6.125% 24/01/2023	USD	200.000	187.625	1,07
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	85.000	97.113	0,55
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	200.000	214.088	1,22
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200.000	200.735	1,14
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	206.000	203.918	1,16
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	200.000	186.987	1,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200.000	217.252	1,24
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	200.000	210.330	1,20
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	200.000	234.440	1,33
Saka Energi Indonesia PT, Reg. S 4.45% 05/05/2024	USD	200.000	183.999	1,05
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	200.000	220.230	1,25
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	200.000	206.415	1,18
			2.363.132	**13,45**
Finanzas				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	200.000	237.000	1,35
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	220.000	241.422	1,37
Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	300.000	318.696	1,80
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	300.000	310.247	1,76
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	230.000	248.259	1,41
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	245.000	236.609	1,35
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	200.000	201.500	1,15
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	260.000	283.252	1,61
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	140.000	147.148	0,84
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	150.000	135.752	0,77
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	200.000	198.542	1,13

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200.000	210.314	1,20
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200.000	222.563	1,27
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	200.000	182.000	1,04
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200.000	215.888	1,23
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200.000	224.812	1,28
Malayan Banking Bhd., Reg. S, FRN 3.905% 29/10/2026	USD	200.000	203.035	1,16
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	40.000	43.872	0,25
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	200.000	187.185	1,07
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	200.000	185.125	1,05
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	40.000	41.560	0,24
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	200.000	276.330	1,57
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	200.000	122.800	0,70
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200.000	228.257	1,30
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200.000	208.999	1,19
Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	200.000	218.858	1,25
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	400.000	264.564	1,51
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	130.000	137.238	0,78
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	200.000	209.124	1,19
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S, Reg. S 6% 23/01/2025	USD	200.000	190.888	1,09
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	200.000	200.864	1,14
			6.332.703	**36,05**
Productos industriales				
DP World plc, Reg. S 5.625% 25/09/2048	USD	200.000	219.147	1,24
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200.000	155.494	0,89
			374.641	**2,13**
Materiales				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	200.000	205.734	1,17
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2024	USD	200.000	207.610	1,18
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	220.000	244.601	1,39
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	200.000	217.333	1,24
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	USD	200.000	240.859	1,37
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200.000	223.105	1,27
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	210.000	256.998	1,46
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200.000	161.000	0,92
			1.757.240	**10,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sector inmobiliario				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	200.000	112.504	0,64
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200.000	198.230	1,13
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	350.000	337.729	1,92
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.638% 14/05/2029	USD	200.000	208.672	1,19
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200.000	212.240	1,21
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200.000	207.859	1,18
			1.277.234	**7,27**
Servicios públicos				
China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	200.000	206.479	1,18
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	224.000	225.104	1,28
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	220.000	259.027	1,47
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	USD	300.000	297.187	1,70
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200.000	221.899	1,26
			1.209.696	**6,89**
Total Bonos			**14.438.942**	**82,19**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**14.438.942**	**82,19**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Energía				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	170.000	153.170	0,87
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.69% 23/01/2050	USD	650.000	535.162	3,04
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	200.000	218.964	1,25
			907.296	**5,16**
Finanzas				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	320.000	286.400	1,63
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	200.000	203.555	1,16
			489.955	**2,79**
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	210.000	246.864	1,41
			246.864	**1,41**
Materiales				
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200.000	207.140	1,18
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200.000	169.900	0,97
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200.000	196.964	1,12
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	200.000	194.582	1,11
			768.586	**4,38**
Servicios públicos				
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	200.000	206.250	1,17
			206.250	**1,17**
Total Bonos			**2.618.951**	**14,91**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**2.618.951**	**14,91**
Total de inversiones			**17.057.893**	**97,10**
Efectivo			**350.706**	**2,00**
Otros activos/(pasivos)			**158.500**	**0,90**
Total Patrimonio neto			**17.567.099**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	5.773.049	USD	6.524.747	31/07/2020	HSBC	(49.199)	(0,28)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(49.199)**	**(0,28)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(49.199)**	**(0,28)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(49.199)**	**(0,28)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US Long Bond, 21/09/2020	(3)	USD	(22.442)	(0,13)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(22.442)**	**(0,13)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(22.442)**	**(0,13)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	29.279.000	27.202.476	0,25
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	11.835.000	12.393.578	0,12
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	14.736.000	17.778.787	0,17
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	6.811.000	7.274.419	0,07
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	35.131.000	40.036.380	0,37
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	19.707.000	20.962.096	0,20
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	9.600.000	9.136.810	0,09
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	41.278.000	41.003.089	0,38
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	18.001.000	19.628.951	0,18
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	25.000.000	25.170.363	0,24
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	23.658.000	21.849.701	0,20
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	3.750.000	3.773.985	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	61.432.000	60.944.331	0,56
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 01/12/2025	EUR	12.907.000	13.656.069	0,13
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030	EUR	3.115.000	4.235.363	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2.75% 18/06/2026	EUR	3.900.000	4.341.218	0,04
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	16.800.000	16.835.986	0,16
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	24.300.000	24.751.000	0,23
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	20.200.000	19.880.234	0,19
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	24.200.000	23.969.229	0,22
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	31.397.000	30.907.118	0,29
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	26.552.000	24.232.099	0,23
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	17.731.000	18.130.870	0,17
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	22.608.000	23.000.927	0,22
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	59.689.000	57.660.250	0,54
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	48.591.000	51.200.337	0,48
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	34.354.000	35.436.151	0,33
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	5.000.000	5.086.279	0,05
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	22.800.000	23.474.359	0,22
Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	20.000.000	19.376.871	0,18
Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	3.600.000	4.179.160	0,04
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13.995.000	16.298.365	0,15
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	22.884.000	24.804.130	0,23
SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	5.972.000	5.705.682	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	18.600.000	19.135.854	0,18
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	37.100.000	38.056.865	0,36
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2.600.000	2.536.024	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	57.700.000	56.546.000	0,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	9.400.000	9.451.446	0,09
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	9.892.000	10.116.861	0,09
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	36.781.000	37.321.896	0,35

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	25.711.000	31.109.221	0,29
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	3.560.000	4.071.694	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	28.632.000	32.890.216	0,31
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	41.001.000	39.337.844	0,37
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	39.346.000	40.530.511	0,38
			1.075.421.095	**10,07**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	9.300.000	7.643.019	0,07
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	24.949.000	13.277.858	0,12
Daimler AG, Reg. S 1.125% 06/11/2031	EUR	27.464.000	26.239.875	0,25
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	56.324.000	54.927.051	0,51
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.25% 05/01/2024	EUR	1.300.000	1.305.715	0,01
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	2.000.000	2.003.842	0,02
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	900.000	899.344	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1.032.201	1.018.424	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	4.200.000	4.306.993	0,04
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	2.863.000	3.150.345	0,03
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	15.836.000	16.338.482	0,15
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	14.000.000	12.814.900	0,12
Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024	EUR	1.300.000	1.212.246	0,01
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	17.600.000	16.102.856	0,15
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	25.333.000	26.104.365	0,24
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	28.062.000	29.568.621	0,28
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	17.610.000	17.498.976	0,16
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32.428.000	31.854.348	0,30
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	6.813.000	5.954.003	0,06
SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	15.300.000	15.826.458	0,15
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	42.200.000	42.333.272	0,40
			330.380.993	**3,09**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.125% 15/06/2031	EUR	3.200.000	3.503.961	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	40.662.000	46.283.249	0,44
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	33.637.000	41.027.458	0,38
Auchan Holding SA, Reg. S 2.875% 29/01/2026	EUR	4.300.000	4.307.865	0,04
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	32.989.000	34.240.039	0,32
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028	EUR	3.900.000	4.324.778	0,04
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	19.100.000	21.424.336	0,20
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	4.400.000	4.227.476	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	10.900.000	9.845.698	0,09
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1.25% 13/04/2025	EUR	3.000.000	3.031.689	0,03
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	20.309.000	21.589.296	0,20
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	25.755.000	26.471.240	0,25
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	5.938.000	6.739.857	0,06
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	58.961.000	59.625.725	0,57
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	14.332.000	15.174.440	0,14
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	9.724.000	10.776.448	0,10
PepsiCo, Inc. 0.25% 06/05/2024	EUR	900.000	906.544	0,01
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	1.438.000	1.452.581	0,01
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.125% 07/04/2025	EUR	6.400.000	6.616.173	0,06
Philip Morris International, Inc. 2.875% 03/03/2026	EUR	1.800.000	2.007.762	0,02
Philip Morris International, Inc. 3.125% 03/06/2033	EUR	900.000	1.058.005	0,01
Philip Morris International, Inc. 1.875% 06/11/2037	EUR	500.000	503.685	–
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	30.969.000	31.789.679	0,30
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	9.097.000	8.885.804	0,08
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	5.449.000	6.325.155	0,06
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	21.813.000	21.684.485	0,20
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	16.241.000	19.011.784	0,18
Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	31.898.000	33.767.159	0,32
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	19.114.000	21.756.141	0,20
			468.358.512	**4,38**
Energía				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	3.576.000	4.226.122	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S 2.519% 07/04/2028	EUR	27.128.000	29.934.828	0,28
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	46.013.000	46.198.432	0,43
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	35.087.000	35.261.979	0,33
Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	28.502.000	28.836.072	0,27
Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	2.000.000	1.989.349	0,02
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	19.700.000	19.839.121	0,19
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	75.600.000	76.027.367	0,72
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	9.950.000	10.029.875	0,09
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	31.180.000	27.923.478	0,26
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	21.120.000	19.331.032	0,18
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	6.457.000	5.621.800	0,05
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	37.439.000	31.662.162	0,30
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	12.426.000	12.593.527	0,12

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	14.081.000	14.045.150	0,13
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	23.600.000	22.232.451	0,21
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	46.000.000	48.238.866	0,45
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	3.300.000	3.194.641	0,03
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	45.400.000	43.223.842	0,40
			480.410.094	**4,50**
Finanzas				
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	34.077.000	37.367.203	0,35
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	53.567.000	55.977.836	0,52
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	4.579.000	4.601.437	0,04
American Honda Finance Corp. 1.375% 10/11/2022	EUR	4.000.000	4.082.808	0,04
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	3.000.000	3.128.161	0,03
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	19.500.000	19.259.610	0,18
Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	11.000.000	11.120.505	0,10
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	5.970.000	6.607.539	0,06
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	26.316.000	26.408.264	0,25
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	490.000	482.450	–
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	6.666.000	6.951.798	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	6.220.000	6.905.003	0,06
AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	GBP	7.428.000	9.034.174	0,08
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	17.225.000	18.286.650	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	20.800.000	20.366.787	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	76.800.000	76.405.740	0,72
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	19.300.000	18.331.835	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	54.900.000	52.550.555	0,49
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	1.100.000	1.107.335	0,01
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	20.300.000	19.275.005	0,18
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	56.200.000	61.870.419	0,58
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.519% 04/05/2023	EUR	30.000.000	30.043.020	0,28
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	10.000.000	11.986.160	0,11
Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	5.000.000	4.967.500	0,05
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	7.317.000	7.952.172	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	12.943.000	11.337.188	0,11
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	5.100.000	5.086.322	0,05
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	22.500.000	22.287.330	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	48.000.000	47.927.568	0,45

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	129.000.000	132.343.442	1,23
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	10.108.000	11.600.154	0,11
Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	GBP	4.302.000	5.024.476	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	27.212.000	30.230.044	0,28
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	24.926.000	26.840.367	0,25
Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	24.400.000	24.506.992	0,23
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	15.400.000	16.999.318	0,16
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	29.173.000	28.926.123	0,27
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	2.000.000	2.275.026	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	29.369.000	31.469.074	0,29
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	13.576.000	13.729.702	0,13
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	33.384.000	34.387.986	0,32
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	54.552.000	56.906.931	0,53
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	66.883.000	66.370.118	0,62
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.625% 14/10/2027	EUR	1.700.000	1.737.007	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1.125% 17/04/2029	EUR	1.000.000	1.012.911	0,01
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	11.206.000	11.287.885	0,11
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	47.247.000	47.496.674	0,44
BPCE SA, Reg. S 1.125% 18/01/2023	EUR	1.800.000	1.826.143	0,02
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	10.100.000	10.074.477	0,09
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2.900.000	2.946.891	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	17.800.000	19.041.595	0,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	43.661.587	47.557.703	0,45
Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	14.705.000	14.457.772	0,14
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	45.200.000	49.855.238	0,47
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	52.300.000	53.268.097	0,50
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	41.700.000	41.907.847	0,39
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	8.000.000	8.172.486	0,08
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	25.368.000	25.187.955	0,24
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	10.812.000	11.160.395	0,10
China Construction Bank Corp., Reg. S 0.05% 22/10/2022	EUR	4.000.000	3.956.592	0,04
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.25% 06/07/2026	EUR	1.750.000	1.790.751	0,02

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1.25% 06/04/2023	EUR	1.300.000	1.315.960	0,01
CNP Assurances, Reg. S, FRN 2.5% 30/06/2051	EUR	53.600.000	53.312.114	0,50
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	13.023.000	13.041.181	0,12
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	46.800.000	47.094.138	0,44
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	21.147.000	23.955.425	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 0.75% 05/12/2023	EUR	27.700.000	28.378.138	0,27
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	1.700.000	1.709.945	0,02
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	78.300.000	79.931.615	0,75
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	12.300.000	13.796.391	0,13
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	24.700.000	24.720.697	0,23
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	39.289.000	43.554.685	0,41
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	5.000.000	5.086.473	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 10/06/2026	EUR	11.030.000	11.219.032	0,11
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.75% 07/02/2023	EUR	3.700.000	3.699.259	0,03
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	5.200.000	5.888.510	0,06
DVB Bank SE, Reg. S 1% 25/04/2022	EUR	1.000.000	999.870	0,01
Euronext NV, Reg. S 1.125% 12/06/2029	EUR	2.000.000	2.069.160	0,02
Euronext NV, Reg. S 1.125% 12/06/2029	EUR	2.300.000	2.386.963	0,02
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	26.452.000	26.352.237	0,25
FCA Bank SpA, Reg. S 0.625% 24/11/2022	EUR	2.800.000	2.744.759	0,03
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1.700.000	1.603.221	0,02
Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	7.473.000	9.117.532	0,09
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	43.042.000	44.860.094	0,42
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1.603.000	1.857.548	0,02
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 01/03/2038	EUR	1.500.000	1.960.028	0,02
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	4.900.000	4.290.662	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	3.468.000	3.535.356	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	39.404.000	38.480.134	0,36
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	3.800.000	4.240.766	0,04
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	13.436.000	14.381.012	0,13
HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	30.500.000	30.627.982	0,29
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	11.300.000	9.899.840	0,09
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	14.967.000	13.581.699	0,13
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	17.750.000	20.128.930	0,19

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	25.037.000	24.990.907	0,23
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	2.309.000	2.266.030	0,02
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	31.893.000	32.175.875	0,30
KBC Group NV, Reg. S 0.75% 01/03/2022	EUR	1.100.000	1.110.564	0,01
KKR Group Finance Co. V LLC, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	4.300.000	4.373.075	0,04
Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.5% 07/06/2022	EUR	1.000.000	996.654	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 18/02/2027	EUR	2.000.000	1.941.500	0,02
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	15.283.000	15.244.716	0,14
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	13.782.000	13.533.745	0,13
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 0.125% 19/02/2025	EUR	4.400.000	4.322.850	0,04
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	13.943.000	13.883.115	0,13
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	2.000.000	2.184.184	0,02
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	17.426.000	19.192.917	0,18
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	22.339.769	22.507.317	0,21
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	16.565.000	16.025.147	0,15
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 2.375% 09/04/2026	EUR	1.400.000	1.507.843	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	26.741.000	26.150.906	0,24
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	38.478.000	42.630.084	0,40
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	26.856.000	26.802.585	0,25
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	7.218.000	7.406.948	0,07
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	13.881.000	15.236.116	0,14
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	38.036.000	45.273.745	0,42
M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	13.561.000	16.506.353	0,15
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	37.230.000	36.765.332	0,34
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	2.000.000	2.016.302	0,02
mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	21.792.000	22.018.792	0,21
Morgan Stanley, FRN 0.442% 08/11/2022	EUR	2.000.000	1.998.480	0,02
NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	55.789.000	55.596.227	0,52
NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	4.000.000	4.289.756	0,04
NIBC Bank NV, Reg. S 1.125% 19/04/2023	EUR	4.650.000	4.624.638	0,04
OP Corporate Bank plc, Reg. S, FRN 1.625% 09/06/2030	EUR	4.900.000	4.894.997	0,05
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	11.736.000	13.860.430	0,13
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.375% 25/09/2026	EUR	24.000.000	23.871.496	0,22
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	50.900.000	51.596.719	0,48
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	30.992.000	34.009.114	0,32

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7.908.000	8.552.699	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	5.925.000	6.050.165	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7.137.000	7.886.371	0,07
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	61.626.000	62.693.060	0,59
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	42.745.000	43.839.815	0,41
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	9.800.000	9.521.455	0,09
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	4.500.000	4.509.959	0,04
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	18.500.000	18.619.619	0,17
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	13.100.000	13.277.159	0,12
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.448% 27/03/2024	EUR	49.243.000	48.202.003	0,45
Shell International Finance BV, Reg. S 1.25% 11/11/2032	EUR	1.000.000	1.035.653	0,01
Siemens Financierings-maatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/06/2022	EUR	1.700.000	1.704.797	0,02
Siemens Financierings-maatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1.000.000	1.006.480	0,01
Siemens Financierings-maatschappij NV, Reg. S 1.75% 28/02/2039	EUR	1.449.000	1.627.896	0,02
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	7.823.000	8.714.607	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	37.300.000	36.470.740	0,34
Stockland Trust, REIT, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	800.000	793.146	0,01
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	23.944.000	23.943.156	0,22
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	4.628.000	5.318.518	0,05
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	20.192.000	21.820.520	0,20
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.875% 03/05/2027	GBP	15.200.000	16.375.644	0,15
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	21.446.000	23.540.357	0,22
UBS Group AG, FRN, 144A 1.342% 15/08/2023	USD	14.329.000	12.808.547	0,12
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	10.000.000	10.336.761	0,10
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	9.148.000	9.389.082	0,09
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	40.176.000	38.604.877	0,36
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	52.450.000	47.626.960	0,45
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	11.300.000	12.639.739	0,12
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	34.550.000	30.894.912	0,29
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	18.511.500	19.079.612	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	7.011.000	7.555.085	0,07
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24/06/2025	EUR	18.233.000	18.236.245	0,17
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	22.600.000	24.117.664	0,23
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	32.136.000	35.892.599	0,34
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	22.464.000	24.927.174	0,23
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	24.024.000	23.872.133	0,22

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3% 06/04/2025	EUR	57.619.000	61.684.228	0,58
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	21.652.000	24.242.824	0,23
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	23.900.000	23.744.047	0,22
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	2.200.000	2.163.691	0,02
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	3.391.000	3.356.837	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	25.767.000	25.742.793	0,24
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	19.459.000	19.513.835	0,18
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2.200.000	2.240.911	0,02
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	2.000.000	2.086.960	0,02
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	78.185.000	79.005.364	0,74
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	39.771.000	39.873.335	0,37
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	7.093.000	8.110.898	0,08
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	5.647.000	6.403.660	0,06
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	31.900.000	32.618.229	0,31
			3.649.956.182	**34,17**
Asistencia sanitaria				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	3.905.000	4.053.744	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	6.332.000	6.297.325	0,06
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	16.300.000	15.892.582	0,15
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	12.600.000	12.538.953	0,12
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	1.900.000	1.991.251	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	31.377.000	30.946.330	0,29
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	54.577.000	52.432.032	0,49
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	36.043.000	34.907.189	0,33
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	15.208.000	15.699.492	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	35.001.000	35.012.130	0,33
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	44.855.000	47.259.901	0,44
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 31/01/2022	EUR	6.724.000	6.756.120	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	41.019.000	40.790.381	0,38
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	30.000.000	30.019.604	0,28
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 21/05/2026	EUR	26.194.000	27.791.831	0,26
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	7.105.000	7.440.652	0,07
Koninklijke Philips NV, Reg. S 2% 30/03/2030	EUR	6.208.000	6.934.317	0,06
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	21.805.000	23.113.136	0,22
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	9.672.000	9.697.615	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	17.145.000	17.257.497	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	21.975.000	21.649.583	0,20
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	26.593.000	27.902.032	0,26
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	31.067.000	32.365.472	0,30
Sanofi, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	10.000.000	10.456.033	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	19.410.000	20.560.916	0,19
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	15.647.000	16.724.535	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	11.879.000	11.691.628	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	10.928.000	12.507.362	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	44.451.000	42.968.737	0,40
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	11.570.000	11.614.157	0,11
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	36.117.000	35.352.379	0,33
			670.624.916	**6,28**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	14.300.000	14.428.199	0,14
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	6.500.000	5.949.423	0,06
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	25.900.000	27.872.958	0,26
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	45.300.000	44.697.375	0,41
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	20.400.000	23.222.543	0,22
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	36.400.000	36.565.838	0,34
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	41.611.000	42.225.927	0,40
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	33.753.000	35.140.080	0,33
ASTM SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	6.432.000	6.763.106	0,06
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	30.258.000	28.590.280	0,27
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	729.000	689.603	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	16.207.000	18.037.737	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	9.326.000	8.817.733	0,08
Brussels Airport Co., Reg. S 3.25% 01/07/2020	EUR	7.300.000	7.300.000	0,07
Brussels Airport Co., Reg. S 1% 03/05/2024	EUR	4.400.000	4.353.140	0,04
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	17.141.000	17.260.781	0,16
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	9.655.000	10.157.321	0,10
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	22.085.000	22.024.973	0,21
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	11.095.000	11.932.570	0,11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.625% 16/08/2033	EUR	38.853.000	43.778.084	0,40
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	17.793.000	19.006.661	0,18
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	28.649.000	28.537.926	0,27
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	43.320.000	43.274.138	0,40

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	9.846.000	9.780.493	0,09
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	32.480.000	31.625.538	0,30
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	4.519.000	4.550.393	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	4.000.000	4.061.766	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	51.500.000	53.080.639	0,49
Honeywell International, Inc. 1.3% 22/02/2023	EUR	2.000.000	2.056.427	0,02
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	32.900.000	26.391.722	0,25
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	15.600.000	11.893.253	0,11
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1.827.000	1.613.743	0,02
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	897.000	755.904	0,01
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	9.780.000	9.183.107	0,09
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	2.305.000	2.126.351	0,02
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	10.400.000	10.382.094	0,10
La Poste SA, Reg. S 1.375% 21/04/2032	EUR	40.700.000	43.059.683	0,40
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8.232.000	8.282.411	0,08
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	20.860.000	19.440.060	0,18
Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	16.100.000	17.379.212	0,16
Schneider Electric SE, Reg. S 0.25% 11/03/2029	EUR	15.500.000	15.291.990	0,14
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	2.415.000	2.480.396	0,02
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	24.200.000	24.611.024	0,23
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	28.500.000	27.217.500	0,25
Thales SA, Reg. S 0% 31/05/2022	EUR	4.300.000	4.282.718	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	21.166.000	21.096.020	0,20
			851.268.840	**7,97**
Tecnología de la información				
Capgemini SE, Reg. S 1.25% 15/04/2022	EUR	900.000	912.072	0,01
Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	10.000.000	10.207.173	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	16.999.000	17.126.880	0,16
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	16.894.000	16.829.413	0,16
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	22.400.000	22.459.898	0,21
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	27.200.000	27.193.417	0,25
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	15.300.000	15.283.124	0,14
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	10.600.000	10.678.928	0,10
International Business Machines Corp. 0.375% 31/01/2023	EUR	2.669.000	2.682.658	0,03
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	69.496.000	67.282.042	0,62
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	7.193.000	7.159.725	0,07
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	38.578.000	39.028.299	0,37
			236.843.629	**2,22**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Materiales				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	10.780.000	10.501.689	0,10
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	22.615.000	23.212.907	0,22
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	22.271.000	22.905.389	0,21
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	9.795.000	10.562.360	0,10
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	25.661.000	25.667.107	0,24
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	21.067.000	21.052.316	0,20
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	54.075.000	58.503.037	0,54
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	33.888.000	34.218.510	0,32
			206.623.315	**1,93**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	35.300.000	33.614.707	0,31
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	23.789.000	23.680.501	0,22
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	3.960.000	4.010.024	0,04
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	3.000.000	3.019.500	0,03
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	21.931.000	20.068.905	0,19
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	10.000.000	9.644.310	0,09
American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	25.920.000	26.764.343	0,25
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	11.608.000	11.923.861	0,11
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	34.529.000	32.324.194	0,30
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	23.851.000	24.537.317	0,23
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	79.089.000	74.158.749	0,70
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	71.916.000	73.731.792	0,69
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	11.410.000	11.780.016	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	2.597.000	2.543.520	0,02
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	15.257.000	14.723.707	0,14
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	12.300.000	12.587.436	0,12
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	13.200.000	13.964.247	0,13
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	43.587.000	46.618.949	0,44
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	31.551.000	34.189.170	0,32
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	21.435.000	21.524.348	0,20
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	14.773.000	16.369.330	0,15
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	44.879.000	45.242.256	0,42
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	34.550.000	35.399.861	0,33
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	27.306.000	26.648.890	0,25
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10.300.000	10.307.538	0,10

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	23.900.000	23.990.861	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	28.100.000	28.211.134	0,26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	40.200.000	40.780.051	0,38
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	10.057.000	10.344.610	0,10
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	18.853.000	19.444.850	0,18
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	20.600.000	21.004.248	0,20
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	31.590.000	34.614.440	0,32
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59.980.000	60.545.916	0,57
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	9.328.000	10.216.573	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	14.505.000	16.026.131	0,15
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	11.668.000	10.820.407	0,10
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	15.122.000	15.851.470	0,15
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	10.687.000	10.420.277	0,10
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5.230.000	5.237.899	0,05
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	14.785.000	14.545.170	0,14
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.875% 26/11/2021	EUR	11.700.000	11.853.200	0,11
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027	EUR	4.200.000	4.320.590	0,04
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	26.080.000	26.992.644	0,25
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	17.950.000	19.090.723	0,18
Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 1.125% 07/11/2029	EUR	4.200.000	3.902.623	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	6.500.000	6.900.487	0,06
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.125% 08/09/2025	EUR	4.000.000	4.122.330	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	39.600.000	39.324.057	0,37
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	14.900.000	15.298.944	0,14
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	31.116.000	32.696.291	0,31
			1.115.933.397	**10,45**
Servicios públicos				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	EUR	12.611.000	13.314.757	0,12
Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	18.800.000	19.905.441	0,19
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	5.070.000	4.995.588	0,05
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	20.475.000	20.627.514	0,19
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	4.300.000	4.320.065	0,04
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	6.200.000	5.821.180	0,05
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 26/04/2030	EUR	10.000.000	13.604.895	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	33.600.000	33.281.363	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3.400.000	3.632.070	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	6.200.000	5.932.785	0,06
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	22.500.000	23.174.820	0,22
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	9.600.000	10.920.741	0,10
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	7.500.000	8.703.116	0,08
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	33.400.000	33.992.681	0,32
Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 1.375% 14/01/2026	EUR	7.300.000	7.697.833	0,07
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	34.750.000	35.237.230	0,33
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	18.600.000	19.166.231	0,18
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	27.021.000	27.468.157	0,26
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	7.728.000	8.858.620	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	19.879.000	19.957.795	0,19
Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	20.000.000	21.068.234	0,20
Engie SA, Reg. S 1.75% 27/03/2028	EUR	24.700.000	26.779.277	0,25
Engie SA, Reg. S 5.95% 16/03/2111	EUR	500.000	1.045.338	0,01
Engie SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	4.400.000	4.704.018	0,04
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	37.308.000	37.508.303	0,35
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	33.412.000	32.990.109	0,31
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	18.630.000	18.123.264	0,17
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	31.821.000	33.174.734	0,31
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	EUR	10.500.000	11.359.794	0,11
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	17.700.000	18.252.395	0,17
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	18.000.000	18.934.044	0,18
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	25.300.000	28.075.597	0,26
innogy Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	GBP	5.200.000	7.688.118	0,07
Italgas SpA, Reg. S 0.25% 24/06/2025	EUR	3.000.000	2.978.640	0,03
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	6.985.000	7.439.102	0,07
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	22.278.000	21.935.513	0,21
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	32.653.000	32.154.198	0,30
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	13.492.000	13.545.904	0,13
Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	23.416.000	27.501.459	0,26
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	27.680.000	28.321.276	0,27
Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	2.922.000	3.322.705	0,03
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	8.485.000	9.804.341	0,09
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 28/05/2025	EUR	4.100.000	4.240.913	0,04
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	EUR	10.800.000	11.216.663	0,11

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	74.000.000	74.409.833	0,69
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	574.000	588.179	0,01
Southern Power Co. 1% 20/06/2022	EUR	2.000.000	2.026.898	0,02
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	5.000.000	5.075.296	0,05
SSE plc, Reg. S 1.375% 04/09/2027	EUR	11.921.000	12.482.192	0,12
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24.519.000	25.735.069	0,24
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5.250.000	5.799.546	0,05
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	21.637.000	19.577.533	0,18
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	49.298.000	49.564.456	0,46
SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	10.843.000	10.819.406	0,10
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	4.783.000	5.254.787	0,05
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	34.867.000	35.340.086	0,33
Suez SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	4.100.000	4.312.278	0,04
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	32.313.000	32.489.091	0,30
Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	EUR	4.611.000	4.764.700	0,04
Vattenfall AB, Reg. S 0.5% 24/06/2026	EUR	11.342.000	11.389.228	0,11
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	2.559.000	2.650.624	0,02
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	51.163.000	60.916.086	0,57
Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	GBP	2.463.000	2.786.365	0,03
			1.108.758.474	**10,38**
Total Bonos			**10.194.579.447**	**95,44**
Bonos convertibles				
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	8.100.000	6.683.067	0,06
			6.683.067	**0,06**
Total Bonos convertibles			**6.683.067**	**0,06**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**10.201.262.514**	**95,50**
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	7.714.000	7.508.892	0,07
			7.508.892	**0,07**
Consumo discrecional				
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	24.956.000	25.706.600	0,24
			25.706.600	**0,24**
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	19.837.000	18.130.916	0,17
			18.130.916	**0,17**
Energía				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	7.656.000	5.253.883	0,05
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	20.252.000	16.201.329	0,15
			21.455.212	**0,20**
Finanzas				
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	4.993.000	4.623.583	0,04
EDP Finance BV, Reg. S 5.25% 14/01/2021	USD	30.000.000	27.329.856	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	17.890.000	16.893.098	0,16

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5.212.000	5.017.655	0,05
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	24.335.000	21.931.364	0,20
			75.795.556	**0,70**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	7.406.000	7.656.101	0,07
AbbVie, Inc., Reg. S 1.25% 01/06/2024	EUR	36.599.000	37.466.030	0,35
			45.122.131	**0,42**
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	7.743.000	7.478.269	0,07
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	14.070.000	14.433.063	0,14
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	30.343.000	25.853.742	0,24
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	11.798.832	10.578.372	0,10
			58.343.446	**0,55**
Tecnología de la información				
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	3.250.000	3.037.598	0,03
			3.037.598	**0,03**
Servicios públicos				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	12.500.000	13.027.979	0,12
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	8.640.000	9.220.114	0,09
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	11.256.000	10.355.279	0,10
			32.603.372	**0,31**
Total Bonos			**287.703.723**	**2,69**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**287.703.723**	**2,69**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Clase I Acum.	EUR	303.081	29.962.206	0,28
			29.962.206	**0,28**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**29.962.206**	**0,28**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**29.962.206**	**0,28**
Total de inversiones			**10.518.928.443**	**98,47**
Efectivo			**210.639.562**	**1,97**
Otros activos/(pasivos)			**(47.650.594)**	**(0,44)**
Total Patrimonio neto			**10.681.917.411**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	2.128.528	GBP	1.908.000	27/07/2020	J.P. Morgan	37.741	–
USD	3.588.000	EUR	3.195.153	27/07/2020	Standard Chartered	3.905	–
EUR	975.851.637	GBP	882.936.899	29/07/2020	BNP Paribas	8.361.040	0,08
GBP	9.555.439	EUR	10.438.777	29/07/2020	BNP Paribas	31.731	–
USD	7.827.781	EUR	6.921.299	29/07/2020	Deutsche Bank	57.615	–
USD	13.191.995	EUR	11.726.786	29/07/2020	J.P. Morgan	34.631	–
USD	4.803.369	EUR	4.280.901	29/07/2020	Standard Chartered	1.577	–
USD	82.009.290	EUR	72.931.383	29/07/2020	State Street	184.584	–
USD	7.641.172	EUR	6.806.540	29/07/2020	UBS	6.001	–
EUR	2.104.144	GBP	1.908.000	27/08/2020	State Street	14.439	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**8.733.264**	**0,08**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	517.209.853	EUR	485.120.598	31/07/2020	HSBC	447.593	0,01
EUR	62.083	CHF	66.061	31/07/2020	HSBC	64	–
EUR	14.766	GBP	13.386	31/07/2020	HSBC	99	–
EUR	53.564	JPY	6.451.250	31/07/2020	HSBC	156	–
GBP	8	EUR	8	31/07/2020	HSBC	–	–
JPY	180.730.511	EUR	1.495.525	31/07/2020	HSBC	691	–
USD	155.371.355	EUR	137.518.993	31/07/2020	HSBC	996.913	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.445.516**	**0,02**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**10.178.780**	**0,10**
EUR	3.196.018	USD	3.588.000	27/07/2020	J.P. Morgan	(3.040)	–
GBP	1.908.000	EUR	2.105.258	27/07/2020	State Street	(14.470)	–
EUR	700.132.276	USD	785.817.964	29/07/2020	Bank of America	(469.326)	(0,01)
EUR	49.765.161	USD	55.944.218	29/07/2020	J.P. Morgan	(112.305)	–
GBP	31.059.639	EUR	34.381.817	29/07/2020	Deutsche Bank	(347.778)	–
GBP	3.213.488	EUR	3.551.987	29/07/2020	J.P. Morgan	(30.762)	–
GBP	8.581.818	EUR	9.479.429	29/07/2020	State Street	(75.780)	–
GBP	5.848.572	EUR	6.475.892	29/07/2020	UBS	(67.236)	–
USD	44.427.222	EUR	39.617.824	29/07/2020	J.P. Morgan	(8.418)	–
EUR	3.192.946	USD	3.588.000	27/08/2020	Standard Chartered	(3.923)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.133.038)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	73.079	EUR	68.736	31/07/2020	HSBC	(128)	–
EUR	184.547	CHF	196.867	31/07/2020	HSBC	(276)	–
EUR	2.232	GBP	2.045	31/07/2020	HSBC	(9)	–
EUR	23.576	JPY	2.854.632	31/07/2020	HSBC	(57)	–
EUR	28.489	USD	32.150	31/07/2020	HSBC	(173)	–
GBP	96.397.052	EUR	106.559.096	31/07/2020	HSBC	(934.177)	(0,01)
JPY	580.477	EUR	4.821	31/07/2020	HSBC	(16)	–
USD	1.465	EUR	1.306	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(934.836)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.067.874)**	**(0,02)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**8.110.906**	**0,08**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Euro-Bobl, 08/09/2020	684	EUR	410.400	–
Euro-Bund, 08/09/2020	342	EUR	649.542	0,01
Long Gilt, 28/09/2020	35	GBP	10.765	–
US Ultra Bond, 21/09/2020	463	USD	1.127.301	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**2.198.008**	**0,02**
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(7)	EUR	(43.400)	–
Euro-Schatz, 08/09/2020	(6)	EUR	(420)	–
Euro-Bobl, 08/09/2020	(68)	EUR	(40.800)	–
Euro-Bund, 08/09/2020	(15)	EUR	(37.410)	–
Long Gilt, 28/09/2020	(7)	GBP	(3.952)	–
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(220)	USD	(254.527)	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	(98)	USD	(32.213)	–
US Long Bond, 21/09/2020	(22)	USD	(37.933)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(450.655)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**1.747.353**	**0,02**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del Patrimonio neto
20.377.193	EUR	Goldman Sachs	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Venta	1.00%	20/12/2021	186.464	–
8.000.000	EUR	Credit Suisse	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	29.430	–
8.000.000	EUR	Barclays	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	29.430	–
7.310.000	USD	BNP Paribas	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Venta	1.00%	20/12/2020	30.468	–
7.065.000	USD	J.P. Morgan	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Venta	1.00%	20/12/2020	29.447	–
6.848.758	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	40.975	–
6.475.683	EUR	Goldman Sachs	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	38.743	–
5.733.482	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	34.303	–
9.090.909	EUR	Goldman Sachs	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	23.638	–
31.270.982	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	1.739.924	0,02
25.016.785	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	1.391.939	0,02
18.170.470	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	227.367	–
7.055.856	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	88.290	–
5.113.855	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	63.990	–
20.000.000	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	82.002	–
6.665.000	EUR	BNP Paribas	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Venta	1.00%	20/09/2020	13.987	–
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Venta	1.00%	20/12/2020	16.753	–
12.640.390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1,00)%	20/06/2024	50.208	–
6.239.287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1,00)%	20/06/2024	24.782	–
17.010.502	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1,00)%	20/12/2023	8.762	–
12.910.574	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Venta	1.00%	20/06/2021	118.002	–
15.000.000	EUR	Morgan Stanley	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Venta	1.00%	20/09/2020	35.591	–
3.738.087	EUR	Morgan Stanley	J.P. Morgan Structured Products BV 6% 10/06/2019	Compra	(1,00)%	20/12/2023	1.925	–
11.000.000	USD	Citigroup	Portuguese Republic 4.95% 25/10/2023	Venta	1.00%	20/12/2020	41.846	–
23.437.500	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	267.312	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
23.437.500	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	267.312	–
33.125.000	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	377.801	–
8.602.019	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	108.490	–
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Tesco plc 6% 14/12/2029	Venta	1.00%	20/12/2020	45.622	–
49.492.499	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/12/2023	315.502	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**5.730.305**	**0,05**
240.312.905	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(3.931.981)	(0,04)
23.501.483	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(603.395)	(0,01)
43.000.000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(1.215.469)	(0,02)
28.054.145	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(154.128)	–
7.821.238	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(106.183)	–
28.625.827	EUR	HSBC	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(388.630)	–
11.333.473	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(153.866)	–
24.844.888	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(102.511)	–
20.189.015	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(83.301)	–
13.945.362	EUR	HSBC	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(57.538)	–
25.006.000	EUR	BNP Paribas	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	Compra	(1,00)%	20/09/2020	(48.649)	–
3.972.287	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(268.572)	(0,01)
3.548.387	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(74.340)	–
18.017.429	EUR	Société Générale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(127.760)	–
7.805.000	USD	BNP Paribas	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Compra	(1,00)%	20/12/2020	(32.168)	–
13.100.000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Compra	(1,00)%	20/12/2020	(53.992)	–
5.542.615	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(54.141)	–
6.049.791	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(59.095)	–
14.079.516	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(137.530)	–
50.000.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(175.522)	–
6.655.518	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(103.065)	–
6.909.722	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(107.001)	–
15.485.913	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(245.947)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
23.228.868	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(368.922)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(8.653.706)**	**(0,08)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(2.923.401)**	**(0,03)**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
120.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)%	22/11/2024	460.442	–
90.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,118)%	26/11/2026	1.080.005	0,01
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0.158%	14/01/2030	3.767.617	0,04
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**5.308.064**	**0,05**
40.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.896% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	20/03/2048	(18.813.233)	(0,18)
51.060.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.934% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	17/09/2049	(13.199.683)	(0,12)
84.206.349	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.935% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	29/10/2029	(5.112.258)	(0,05)
14.417.580	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.61% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	13/10/2047	(5.092.545)	(0,05)
94.650.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.382% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	07/10/2023	(3.138.466)	(0,03)
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(2.212.677)	(0,02)
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(2.155.503)	(0,02)
20.000.000	USD	Barclays	Paga tipo fijo 2.705% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	16/09/2024	(1.960.873)	(0,02)
50.000.000	USD	Barclays	Paga tipo fijo 1.819% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	25/03/2022	(1.439.234)	(0,01)
89.400.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.966% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	12/07/2021	(685.282)	(0,01)
50.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	07/04/2025	(310.002)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(54.119.756)**	**(0,51)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(48.811.692)**	**(0,46)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	13.939.000	12.950.418	0,60
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	1.039.000	1.253.540	0,06
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1.326.000	1.416.221	0,07
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	6.083.000	6.932.376	0,33
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	3.960.000	4.212.204	0,20
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	3.300.000	3.140.778	0,15
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	11.054.000	10.980.380	0,52
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	3.513.000	3.830.704	0,18
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	6.476.000	6.520.131	0,31
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	4.069.000	3.757.986	0,18
Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	EUR	5.625.000	5.754.793	0,27
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	4.152.000	7.210.207	0,34
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	4.300.000	4.309.211	0,20
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	900.000	916.704	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	10.600.000	10.432.202	0,49
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4.800.000	4.754.227	0,22
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	7.181.000	7.068.956	0,33
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	5.788.000	5.282.291	0,25
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	4.566.000	4.645.357	0,22
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	21.951.000	21.204.914	0,99
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2.562.000	3.550.326	0,17
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	506.000	484.917	0,02
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	6.400.000	6.048.211	0,29
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	7.945.000	8.371.647	0,40
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	5.220.000	5.384.430	0,25
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	4.700.000	4.839.013	0,23
Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	4.200.000	4.069.143	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	5.872.000	6.554.510	0,31
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4.210.000	4.902.902	0,23
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3.315.000	3.593.152	0,17
SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	2.153.000	2.056.988	0,10
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	3.400.000	3.497.952	0,17
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	8.300.000	8.514.069	0,40
Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	USD	5.000.000	5.841.986	0,28
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	6.200.000	6.047.443	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	12.400.000	12.152.000	0,57
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1.400.000	1.407.662	0,07
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	2.000.000	2.045.463	0,10
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	6.190.000	7.489.638	0,35
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	710.000	812.051	0,04

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	7.130.000	8.190.390	0,39
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	12.947.000	12.421.821	0,59
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	7.330.000	7.550.670	0,36
			252.399.984	**11,92**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2.500.000	2.054.575	0,10
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	5.451.000	2.901.022	0,14
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	12.472.000	12.162.670	0,56
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	436.642	430.814	0,02
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	1.148.000	1.263.219	0,06
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	3.321.000	3.426.376	0,16
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	3.900.000	3.569.865	0,17
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	3.700.000	3.385.260	0,16
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	5.066.000	5.220.255	0,25
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	5.612.000	5.913.303	0,28
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	2.954.000	2.935.376	0,14
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	8.859.000	8.702.284	0,41
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	7.476.000	6.533.411	0,31
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	8.400.000	8.426.528	0,40
			66.924.958	**3,16**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	8.390.000	9.549.861	0,45
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	7.125.000	8.690.449	0,41
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	6.713.000	6.967.576	0,33
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0.625% 09/03/2030	EUR	4.235.000	4.195.523	0,20
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	4.000.000	4.486.772	0,21
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	5.000.000	4.803.950	0,23
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	7.000.000	6.322.925	0,30
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	4.273.000	4.542.373	0,21
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	1.245.000	1.413.123	0,07
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	11.931.000	12.065.510	0,57
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	3.016.000	3.193.281	0,15
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	3.781.000	3.881.197	0,18
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	1.904.000	1.859.797	0,09
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	4.492.000	4.465.535	0,21
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	4.176.000	4.888.443	0,23
Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	4.970.000	5.261.232	0,25

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	4.036.000	4.593.899	0,22
			91.181.446	**4,31**
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	8.736.000	8.771.206	0,41
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	6.627.000	6.660.049	0,31
Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	4.811.000	4.867.390	0,23
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	6.600.000	6.646.609	0,31
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	15.000.000	15.084.796	0,72
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	1.239.000	1.248.946	0,06
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	6.245.000	5.592.756	0,26
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	4.230.000	3.871.698	0,18
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	5.000.000	4.451.600	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	2.965.000	2.581.483	0,12
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	7.290.000	6.165.153	0,29
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	2.480.000	2.513.435	0,12
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	2.811.000	2.803.843	0,13
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	4.900.000	4.616.060	0,22
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	9.200.000	9.647.773	0,47
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	9.700.000	9.235.050	0,44
			94.757.847	**4,48**
Finanzas				
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	13.978.000	14.607.093	0,69
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	2.596.000	2.608.720	0,12
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	4.000.000	3.950.689	0,19
Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	3.500.000	3.538.343	0,17
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	3.553.000	3.565.457	0,17
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1.424.000	1.485.053	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	1.559.000	1.730.691	0,08
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	5.705.000	6.271.716	0,30
AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	GBP	6.037.000	7.865.823	0,37
AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	GBP	1.104.000	1.342.721	0,06
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	8.752.000	8.111.371	0,38
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	3.514.000	3.730.583	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5.800.000	5.679.200	0,27
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	14.600.000	14.525.048	0,69
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	3.900.000	3.704.360	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	11.300.000	10.816.417	0,51
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	4.500.000	4.272.784	0,20

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	3.261.000	2.856.414	0,13
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	500.000	498.659	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	9.099.000	10.108.157	0,48
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	5.169.000	5.565.990	0,26
Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	8.300.000	8.336.395	0,39
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	5.871.000	6.290.815	0,30
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	6.849.000	6.926.542	0,33
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	6.714.000	6.915.916	0,33
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	26.629.000	27.778.534	1,31
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	7.905.000	7.844.382	0,37
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	9.611.000	9.661.789	0,46
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	2.100.000	2.094.693	0,10
Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	3.090.000	3.038.049	0,14
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12.300.000	13.566.802	0,64
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	8.000.000	8.039.875	0,38
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	EUR	4.000.000	4.061.391	0,19
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	5.959.000	5.916.707	0,28
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	4.581.000	4.728.614	0,22
CNP Assurances, Reg. S, FRN 2.5% 30/06/2051	EUR	10.600.000	10.543.067	0,50
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	2.685.000	2.688.748	0,13
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	9.300.000	9.358.451	0,44
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2.916.000	3.303.259	0,16
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	15.400.000	15.720.904	0,74
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	4.900.000	5.496.123	0,26
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	2.800.000	2.802.346	0,13
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	1.737.000	1.966.989	0,09
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	3.204.000	3.481.972	0,16
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	5.319.000	5.298.940	0,25
FCE Bank plc, Reg. S 1.875% 24/06/2021	EUR	650.000	637.623	0,03
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8.233.000	8.580.762	0,41
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518.000	600.256	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	839.000	855.295	0,04
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	2.779.000	2.974.459	0,14
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	3.700.000	3.241.540	0,15

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.124.000	2.834.852	0,13
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	2.218.000	2.515.266	0,12
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	5.005.000	4.995.786	0,24
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	430.000	421.998	0,02
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	11.466.000	11.567.698	0,55
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	1.949.000	1.913.893	0,09
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	4.807.000	4.786.354	0,23
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	7.604.185	7.661.216	0,36
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	8.292.000	8.021.764	0,38
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	4.935.000	5.467.526	0,26
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	5.281.000	5.270.496	0,25
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	4.933.000	5.414.578	0,26
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	11.163.000	13.287.171	0,63
M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	3.518.000	4.282.085	0,20
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	7.051.000	6.962.996	0,33
mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	5.056.000	5.108.618	0,24
NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	10.192.000	10.156.783	0,48
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	2.998.000	3.540.693	0,17
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	1.500.000	1.679.630	0,08
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	9.600.000	9.731.405	0,46
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	8.966.000	9.838.853	0,46
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	11.652.000	12.875.437	0,61
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	12.476.000	12.692.023	0,60
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	13.250.000	13.589.367	0,64
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	2.000.000	1.943.154	0,09
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	4.684.000	5.382.873	0,25
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	6.441.000	6.960.478	0,33
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.875% 03/05/2027	GBP	2.400.000	2.585.628	0,12
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	5.197.000	5.704.525	0,27
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	4.296.000	4.345.726	0,21
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	7.000.000	6.201.650	0,29
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	8.398.000	8.069.588	0,38
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	10.975.000	9.965.794	0,47
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	3.400.000	3.803.107	0,18
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	13.740.000	12.286.428	0,58

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	3.684.300	3.797.370	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	6.776.000	7.301.848	0,34
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	4.507.000	4.809.660	0,23
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	12.522.000	13.985.782	0,66
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	2.567.000	2.538.946	0,12
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	4.741.000	4.711.030	0,22
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3% 06/04/2025	EUR	11.889.000	12.727.812	0,60
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	4.468.000	5.002.630	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	4.500.000	4.470.637	0,21
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	870.000	861.235	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	2.879.000	2.876.295	0,14
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	2.766.000	2.773.795	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	12.470.000	12.600.843	0,60
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	7.835.000	7.855.160	0,37
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	2.364.000	2.703.252	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	1.964.000	2.227.163	0,11
			632.695.424	**29,90**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	822.000	853.310	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	2.211.000	2.198.892	0,10
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	3.600.000	3.510.018	0,17
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	2.800.000	2.786.434	0,13
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	6.603.000	6.512.369	0,31
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	12.016.000	11.543.752	0,54
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	10.035.000	9.718.771	0,45
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	4.434.000	4.577.298	0,22
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	7.347.000	7.349.336	0,35
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	9.012.000	9.495.178	0,45
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	1.490.000	1.560.390	0,07
Koninklijke Philips NV, Reg. S 2% 30/03/2030	EUR	1.302.000	1.454.330	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	2.717.000	2.880.000	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	2.365.000	2.380.518	0,11
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	4.127.000	4.065.885	0,19
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	5.376.000	5.640.632	0,27
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	6.036.000	6.288.280	0,30
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	1.912.000	1.906.608	0,09

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	5.769.000	6.111.073	0,29
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	3.229.000	3.451.366	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	2.255.000	2.580.902	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	9.552.000	9.233.479	0,44
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	8.997.000	9.031.337	0,43
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	4.741.000	4.640.630	0,22
			119.770.788	**5,66**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	3.429.000	3.793.634	0,18
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	1.900.000	1.917.033	0,09
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	1.300.000	1.189.885	0,06
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	5.400.000	5.811.350	0,27
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	8.700.000	8.584.264	0,41
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	4.200.000	4.781.112	0,23
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	7.300.000	7.333.259	0,35
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	8.306.000	8.428.746	0,40
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	6.438.000	6.702.570	0,32
ASTM SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	1.298.000	1.364.818	0,06
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	5.934.000	5.606.938	0,26
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	153.000	144.732	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3.371.000	3.751.787	0,18
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	2.160.000	2.042.280	0,10
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	3.436.000	3.460.011	0,16
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	1.959.000	2.060.921	0,10
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	3.647.000	3.895.762	0,18
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	4.377.000	4.360.030	0,21
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	8.965.000	8.955.509	0,42
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	2.626.000	2.608.529	0,12
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	7.896.000	7.688.277	0,36
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.625% 07/10/2048	GBP	1.172.000	1.148.028	0,05
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.875% 05/07/2051	GBP	4.649.000	4.749.834	0,22
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	946.000	952.572	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	10.300.000	10.616.129	0,50
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	6.800.000	5.454.824	0,26
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	3.800.000	2.897.074	0,14
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	765.000	675.705	0,03

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	376.000	316.856	0,01
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	893.000	823.788	0,04
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	2.400.000	2.395.868	0,11
La Poste SA, Reg. S 1.375% 21/04/2032	EUR	4.200.000	4.443.505	0,21
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	2.161.000	2.197.703	0,10
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	7.900.000	7.544.500	0,36
			138.697.833	**6,55**
Tecnología de la información				
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	3.438.000	3.424.856	0,16
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	4.400.000	4.411.766	0,21
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	5.200.000	5.198.742	0,25
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	2.900.000	2.896.801	0,14
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	2.300.000	2.317.126	0,11
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	7.401.000	7.165.224	0,33
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1.423.000	1.416.417	0,07
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	8.091.000	8.185.441	0,38
			35.016.373	**1,65**
Materiales				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	4.705.000	4.583.529	0,22
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	5.193.000	5.330.295	0,25
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4.000.000	4.035.461	0,19
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	4.461.000	4.588.072	0,22
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	2.011.000	2.168.546	0,10
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	5.094.000	5.095.212	0,24
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	4.182.000	4.179.085	0,20
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	10.446.000	11.301.391	0,53
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	6.737.000	6.802.706	0,32
			48.084.297	**2,27**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	12.900.000	12.284.128	0,58
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	2.837.000	2.824.061	0,13
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	11.325.000	11.398.613	0,54
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	4.580.000	4.191.126	0,20
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	2.100.000	2.025.305	0,10
American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	4.604.000	4.753.975	0,22
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	1.963.000	2.016.415	0,10
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	7.186.000	6.727.147	0,32
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	4.813.000	4.951.495	0,23
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	16.656.000	15.617.697	0,73

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	14.450.000	14.814.845	0,70
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2.373.000	2.449.954	0,12
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	814.000	797.237	0,04
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	3.173.000	3.062.091	0,14
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	2.500.000	2.558.422	0,12
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	8.589.000	9.186.458	0,43
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	3.240.000	3.510.916	0,17
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	4.628.000	4.647.291	0,22
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	2.940.000	3.257.688	0,15
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	5.567.000	5.612.060	0,27
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	11.000.000	11.270.578	0,53
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	5.673.000	5.536.481	0,26
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10.300.000	10.307.538	0,49
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	9.400.000	9.435.736	0,45
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	5.300.000	5.320.961	0,25
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	5.800.000	5.883.689	0,28
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1.686.000	1.734.216	0,08
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	5.413.000	5.582.930	0,26
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	2.500.000	2.549.059	0,12
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	5.998.000	6.572.251	0,31
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	12.337.000	12.453.401	0,59
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	3.852.000	4.218.936	0,20
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	5.990.000	6.618.168	0,31
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	2.405.000	2.230.295	0,11
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	3.020.000	3.165.682	0,15
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2.162.000	2.108.042	0,10
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	3.011.000	2.962.158	0,14
UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	2.529.000	2.878.285	0,14
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	4.900.000	5.071.471	0,24
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	7.201.000	7.658.624	0,36
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	11.100.000	11.022.652	0,52
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	5.800.000	5.955.294	0,28
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	6.123.000	6.433.969	0,30
			253.657.340	**11,98**
Servicios públicos				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	EUR	1.038.000	1.095.926	0,05

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	1.300.000	1.376.440	0,07
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	991.000	976.455	0,05
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	4.120.000	4.150.689	0,20
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	8.100.000	7.605.090	0,36
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	7.000.000	6.933.617	0,33
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400.000	427.302	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1.600.000	1.531.041	0,07
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	5.500.000	5.664.956	0,27
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	900.000	1.023.819	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	4.100.000	4.757.704	0,22
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	6.300.000	6.411.793	0,30
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	12.437.000	12.611.379	0,59
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	3.100.000	3.194.372	0,15
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	3.000.000	2.762.928	0,13
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9.214.000	9.366.478	0,44
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	1.968.000	2.255.922	0,11
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	4.625.000	4.643.332	0,22
Engie SA, Reg. S 1.75% 27/03/2028	EUR	5.200.000	5.637.743	0,27
Engie SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	900.000	962.186	0,05
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	9.891.000	9.766.107	0,46
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	4.030.000	3.920.384	0,19
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	3.040.000	3.169.328	0,15
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4.400.000	4.537.319	0,21
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2.300.000	2.419.350	0,11
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	5.500.000	6.103.391	0,29
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	348.000	370.624	0,02
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4.316.000	5.311.555	0,25
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4.695.000	4.622.822	0,22
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	4.386.000	4.319.000	0,20
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	1.468.000	1.473.865	0,07
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	5.260.000	5.381.861	0,25
Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	3.268.000	3.716.153	0,18
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	2.697.000	3.116.359	0,15
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	EUR	1.400.000	1.454.012	0,07

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	10.700.000	10.759.260	0,50
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	10.025.000	10.522.210	0,50
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	1.289.000	1.423.927	0,07
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	12.833.000	11.611.521	0,54
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	9.183.000	9.232.634	0,44
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	2.968.000	3.260.759	0,15
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	2.325.000	2.356.546	0,11
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	8.798.000	8.845.945	0,42
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	751.000	777.889	0,04
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	15.208.000	18.107.067	0,85
			219.969.060	**10,39**
Total Bonos			**1.953.155.350**	**92,27**
Bonos convertibles				
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1.900.000	1.567.633	0,07
			1.567.633	**0,07**
Total Bonos convertibles			**1.567.633**	**0,07**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.954.722.983**	**92,34**
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	1.438.000	1.399.765	0,07
			1.399.765	**0,07**
Consumo discrecional				
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	5.122.000	5.276.054	0,25
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	1.393.245	1.320.484	0,06
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	14.733.000	12.179.780	0,58
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800.000	661.360	0,03
			19.437.678	**0,92**
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	12.072.000	11.245.571	0,54
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	8.435.000	7.709.547	0,36
			18.955.118	**0,90**
Energía				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	15.258.000	10.470.708	0,50
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	4.021.000	3.216.746	0,15
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2.905.000	2.156.573	0,10
			15.844.027	**0,75**
Finanzas				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6.500.000	5.679.143	0,27
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	5.037.000	4.649.507	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	7.067.000	6.803.485	0,31
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	4.963.000	4.472.791	0,21
			21.604.926	**1,01**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	1.502.000	1.552.723	0,07
AbbVie, Inc., Reg. S 1.25% 01/06/2024	EUR	12.920.000	13.226.075	0,62
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	835.000	770.655	0,04
			15.549.453	**0,73**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Productos industriales				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	1.560.000	1.506.664	0,07
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	2.835.000	2.908.154	0,14
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	8.408.000	7.164.033	0,34
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	5.898.969	5.288.785	0,25
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479.000	463.433	0,02
			17.331.069	**0,82**
Tecnología de la información				
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	1.250.000	1.168.307	0,06
			1.168.307	**0,06**
Servicios públicos				
Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	3.035.000	2.707.525	0,13
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	5.000.000	5.211.192	0,25
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1.680.000	1.792.800	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1.093.000	1.139.166	0,05
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	2.250.000	2.069.952	0,10
			12.920.635	**0,61**
Total Bonos			**124.210.978**	**5,87**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**124.210.978**	**5,87**
Total de inversiones			**2.078.933.961**	**98,21**
Efectivo			**60.856.891**	**2,87**
Otros activos/(pasivos)			**(23.015.970)**	**(1,08)**
Total Patrimonio neto			**2.116.774.882**	**100,00**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	178.528	USD	200.000	27/07/2020	UBS	208	–
USD	1.624.000	EUR	1.446.190	27/07/2020	Standard Chartered	1.768	–
EUR	260.864.300	GBP	236.026.367	29/07/2020	BNP Paribas	2.235.070	0,11
GBP	904.090	EUR	987.833	29/07/2020	Bank of America	2.837	–
USD	1.661.000	EUR	1.475.694	29/07/2020	Bank of America	5.182	–
USD	865.264	EUR	770.759	29/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	673	–
USD	989.406	EUR	881.819	29/07/2020	HSBC	293	–
USD	2.719.605	EUR	2.417.476	29/07/2020	Lloyds Bank plc	7.207	–
USD	21.355.143	EUR	18.984.415	29/07/2020	State Street	54.915	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.308.153**	**0,11**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	320.814	PLN	1.424.322	31/07/2020	HSBC	1.600	–
PLN	417.075	EUR	93.221	31/07/2020	HSBC	252	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**1.852**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.310.005**	**0,11**
EUR	1.268.431	USD	1.424.000	27/07/2020	J.P. Morgan	(1.206)	–
EUR	230.274.273	USD	258.458.981	29/07/2020	Bank of America	(156.672)	(0,01)
EUR	12.232.514	USD	13.759.322	29/07/2020	Citibank	(34.707)	–
GBP	6.578.747	EUR	7.282.418	29/07/2020	Deutsche Bank	(73.663)	(0,01)
GBP	1.542.612	EUR	1.705.129	29/07/2020	J.P. Morgan	(14.790)	–
GBP	693.017	EUR	763.505	29/07/2020	Lloyds Bank plc	(4.122)	–
GBP	5.641.620	EUR	6.244.912	29/07/2020	State Street	(63.027)	–
EUR	1.445.191	USD	1.624.000	27/08/2020	Standard Chartered	(1.776)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(349.963)**	**(0,02)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	122.165	PLN	545.607	31/07/2020	HSBC	(114)	–
PLN	182.565.085	EUR	41.117.026	31/07/2020	HSBC	(201.261)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(201.375)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(551.338)**	**(0,03)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.758.667**	**0,08**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Euro-Bobl, 08/09/2020	140	EUR	84.000	–
Euro-Bund, 08/09/2020	169	EUR	362.514	0,02
Long Gilt, 28/09/2020	8	GBP	2.412	–
US Ultra Bond, 21/09/2020	186	USD	453.598	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**902.524**	**0,04**
US 5 Year Note, 30/09/2020	(15)	USD	(4.955)	–
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(38)	USD	(43.964)	–
US Long Bond, 21/09/2020	(8)	USD	(12.888)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(61.807)**	**–**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**840.717**	**0,04**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
2.000.000	EUR	Credit Suisse	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	7.357	–
2.622.807	EUR	Goldman Sachs	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Venta	1.00%	20/12/2021	24.000	–
2.000.000	EUR	Barclays	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	7.357	–
1.140.000	USD	BNP Paribas	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Venta	1.00%	20/12/2020	4.752	–
1.100.000	USD	J.P. Morgan	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Venta	1.00%	20/12/2020	4.585	–
2.903.973	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1.00)%	20/06/2024	17.374	–
2.745.784	EUR	Goldman Sachs	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1.00)%	20/06/2024	16.428	–
2.431.079	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1.00)%	20/06/2024	14.545	–
14.318.122	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	37.229	–
6.024.878	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	15.665	–
12.945.403	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1.00)%	20/12/2024	720.285	0,04
10.356.323	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	576.228	0,03
3.766.824	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	47.134	–
1.462.712	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	18.303	–
1.060.126	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	13.265	–
19.200.000	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Venta	1.00%	20/12/2020	78.722	0,01
3.335.000	EUR	BNP Paribas	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Venta	1.00%	20/09/2020	6.999	–
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Venta	1.00%	20/12/2020	4.188	–
5.520.418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1.00)%	20/06/2024	21.928	–
2.724.874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1.00)%	20/06/2024	10.823	–
5.670.168	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Compra	(1.00)%	20/12/2023	2.920	–
3.679.514	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Venta	1.00%	20/06/2021	33.631	–
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Venta	1.00%	20/09/2020	11.864	–
1.246.029	EUR	Morgan Stanley	J.P. Morgan Structured Products BV 6% 10/06/2019	Compra	(1.00)%	20/12/2023	642	–
3.000.000	USD	Citigroup	Kinder Morgan, Inc. 3.05% 01/12/2019	Venta	1.00%	20/12/2020	11.326	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
5.859.375	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	66.828	0,01
5.859.375	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	66.828	–
8.281.250	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Venta	1.00%	20/12/2021	94.450	–
3.647.333	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Compra	(1.00)%	20/06/2024	46.001	–
2.000.000	EUR	Credit Suisse	Tesco plc 6% 14/12/2029	Venta	1.00%	20/12/2020	9.125	–
9.523.810	EUR	Goldman Sachs	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Venta	1.00%	20/12/2024	106.086	0,01
6.896.552	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Venta	1.00%	20/12/2024	76.821	0,01
9.791.804	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1.00)%	20/12/2023	62.420	–
5.000.000	USD	Goldman Sachs	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Venta	1.00%	20/06/2021	37.848	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**2.273.957**	**0,11**
36.087.443	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Compra	(1.00)%	20/12/2023	(328.788)	(0,02)
74.338.790	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Compra	(1.00)%	20/06/2024	(1.216.325)	(0,06)
1.785.000	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Venta	1.00%	20/12/2024	(169.700)	(0,01)
9.317.508	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(239.224)	(0,02)
9.000.000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(254.400)	(0,02)
9.475.465	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(52.057)	–
1.595.697	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(21.664)	–
5.840.271	EUR	HSBC	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(79.289)	–
2.312.266	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(31.392)	–
10.042.487	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(41.436)	–
8.160.550	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(33.671)	–
5.636.820	EUR	HSBC	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(23.258)	–
5.005.000	EUR	BNP Paribas	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	Compra	(1,00)%	20/09/2020	(9.738)	–
815.868	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(55.162)	–
2.811.359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(190.080)	(0,02)
3.622.356	EUR	Goldman Sachs	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(244.912)	(0,01)
821.813	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(17.217)	–
5.763.889	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(107.366)	(0,01)
7.094.017	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(132.143)	(0,01)
6.100.218	EUR	Société Générale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(43.256)	–

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
1.975.000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Compra	(1,00)%	20/12/2020	(8.140)	–
5.385.000	USD	BNP Paribas	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Compra	(1,00)%	20/12/2020	(22.194)	–
1.854.343	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(18.113)	–
2.024.024	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(19.771)	–
4.710.458	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(46.012)	–
12.000.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(42.125)	–
3.223.835	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(51.202)	–
4.835.752	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(76.802)	–
2.725.753	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(42.210)	–
2.829.861	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(43.822)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(3.661.469)**	**(0,18)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.387.512)**	**(0,07)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)%	22/11/2024	115.111	–
25.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,118)%	26/11/2026	300.001	0,01
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0.158%	14/01/2030	753.523	0,04
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**1.168.635**	**0,05**
21.740.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.934% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	17/09/2049	(5.620.077)	(0,27)
10.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.896% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	20/03/2048	(4.703.308)	(0,22)
8.800.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.494% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	02/05/2037	(2.182.334)	(0,10)
5.200.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.284% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	03/02/2046	(1.605.945)	(0,08)
4.100.331	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.61% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	13/10/2047	(1.448.310)	(0,07)
16.500.000	USD	Barclays	Paga tipo fijo 2.195% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	26/05/2024	(1.137.249)	(0,05)
18.663.618	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.935% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	29/10/2029	(1.133.088)	(0,05)
2.500.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.587% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	29/12/2047	(974.893)	(0,05)
5.000.000	USD	Barclays	Paga tipo fijo 2.705% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	16/09/2024	(490.218)	(0,02)
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(467.200)	(0,02)
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(455.127)	(0,02)
13.300.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.382% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	07/10/2023	(441.010)	(0,02)
5.000.000	USD	Barclays	Paga tipo fijo 1.819% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	25/03/2022	(143.923)	(0,01)
20.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	07/04/2025	(124.001)	(0,01)
12.400.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.966% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	12/07/2021	(95.050)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(21.021.733)**	**(0,99)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(19.853.098)**	**(0,94)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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	891.000	837.139	0,07
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	8.719.000	7.991.147	0,71
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3.021.000	2.885.055	0,25
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1.808.000	1.695.090	0,15
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	10.925.000	11.537.641	1,03
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	433.000	493.882	0,04
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100.000	95.175	0,01
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	5.054.000	4.882.221	0,43
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	4.500.000	4.312.505	0,38
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	1.100.000	1.039.536	0,09
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1.309.000	1.264.316	0,11
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	13.338.000	13.468.312	1,20
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	2.244.000	2.316.762	0,20
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	6.400.000	6.601.600	0,58
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	3.714.000	3.552.255	0,31
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	6.976.000	7.396.076	0,65
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	7.035.000	6.595.313	0,58
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.5% 19/07/2023	EUR	5.300.000	5.412.424	0,48
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	426.000	446.535	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	5.900.000	5.754.825	0,51
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	7.400.000	7.252.000	0,64
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	3.300.000	3.318.061	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	4.300.000	4.313.063	0,38
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.900.000	1.966.500	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.623.765	0,14
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	359.000	335.378	0,03
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	5.150.000	5.038.693	0,44
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.247.000	1.426.237	0,13
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	2.313.000	2.656.995	0,23
			116.508.501	**10,27**
Consumo discrecional				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	6.690.000	5.965.306	0,53
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	1.925.000	1.410.178	0,12
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	5.405.000	4.946.467	0,44
Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	2.478.000	2.461.948	0,22
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	10.360.000	9.585.485	0,84
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	3.525.000	3.441.281	0,30
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	2.523.000	2.167.257	0,19
Foodco Bondco SA, Reg. S 6.25% 15/05/2026	EUR	2.068.000	1.596.227	0,14

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	2.920.369	2.883.254	0,25
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	3.850.000	3.404.363	0,30
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	3.510.000	3.510.579	0,31
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1.720.000	1.697.043	0,15
Intralot Capital Luxembourg SA, Reg. S 5.25% 15/09/2024	EUR	7.885.000	1.800.682	0,16
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	2.999.000	2.903.169	0,26
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	1.714.000	1.487.538	0,13
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	670.000	534.493	0,05
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	620.000	531.814	0,05
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	9.575.000	7.133.375	0,63
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	2.550.000	2.588.288	0,23
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	4.766.000	5.323.948	0,47
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	1.727.000	1.320.511	0,12
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1.754.000	1.806.620	0,16
Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	EUR	9.435.019	8.561.713	0,75
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	7.269.183	6.576.576	0,58
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	6.468.660	6.251.895	0,55
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	3.522.000	3.287.288	0,29
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	6.500.000	6.467.500	0,57
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	5.200.000	4.759.820	0,42
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	8.509.000	7.530.465	0,66
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	3.574.000	3.123.383	0,28
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	14.754.000	12.003.116	1,05
William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	5.740.000	6.392.749	0,56
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3.800.000	3.532.792	0,31
			136.987.123	**12,07**
Bienes de consumo básico				
Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	9.387.000	7.838.144	0,69
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	3.600.000	3.251.790	0,29
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	2.700.000	2.301.548	0,20
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	3.800.000	1.887.027	0,17
Primo Water Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	EUR	2.913.000	2.939.642	0,26
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	1.425.000	1.462.763	0,13
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	2.569.000	2.528.153	0,22
			22.209.067	**1,96**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	5.568.000	5.595.768	0,49
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	6.406.277	3.487.033	0,31
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 9.375% 15/07/2024	USD	6.149.000	4.347.224	0,38
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	636.000	492.020	0,04
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	1.891.000	1.462.908	0,13
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	2.271.000	2.481.270	0,22
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	1.050.000	1.177.290	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	2.500.000	2.427.500	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 1.875% 21/04/2022	EUR	8.500.000	7.951.777	0,71
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 24/11/2022	EUR	1.000.000	930.504	0,08
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	1.400.000	1.293.250	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	3.157.000	3.147.598	0,28
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	6.250.000	5.441.575	0,48
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	6.988.000	7.082.212	0,63
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1.582.000	1.577.972	0,14
Vallourec SA, Reg. S 2.25% 30/09/2024	EUR	6.800.000	3.677.358	0,32
			52.573.259	**4,63**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	5.800.000	5.645.401	0,50
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	EUR	11.699.000	11.640.973	1,03
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	4.553.000	2.425.314	0,21
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	875.000	884.719	0,08
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	1.196.000	1.338.294	0,12
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	5.589.000	4.527.090	0,40
Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	EUR	3.258.000	3.302.798	0,29
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	4.443.000	4.117.781	0,36
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	19.217.000	16.372.039	1,44
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	7.437.000	6.389.844	0,56
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 8% 22/01/2030	EUR	624.000	608.581	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	2.500.000	2.374.590	0,21
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	3.200.000	2.592.000	0,23
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	8.000.000	6.606.328	0,58
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400.000	72.000	0,01
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1.300.000	234.000	0,02
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 10/03/2023	EUR	6.000.000	6.110.514	0,54

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	4.400.000	4.388.199	0,39
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0.352% Perpetual	EUR	1.320.000	1.092.796	0,10
BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	EUR	2.838.000	2.908.334	0,26
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 8.875% 15/10/2023	GBP	5.181.614	4.821.448	0,42
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12.800.000	14.118.299	1,24
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	1.400.000	1.248.520	0,11
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	2.360.000	2.453.791	0,22
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	9.200.000	9.257.822	0,82
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	7.600.000	7.240.094	0,64
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	3.738.000	3.532.391	0,31
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	6.610.000	6.352.970	0,56
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	2.180.000	1.890.426	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	3.195.000	2.827.096	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	2.704.000	2.389.279	0,21
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7.344.000	8.151.822	0,72
Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	2.475.000	2.353.695	0,21
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	7.075.000	6.717.599	0,59
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1.200.000	1.242.939	0,11
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	2.000.000	1.752.184	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.148% 10/06/2030	GBP	6.228.000	7.153.228	0,63
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7.75% Perpetual	EUR	3.925.000	4.299.080	0,38
Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	2.200.000	2.241.250	0,20
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	5.999.000	6.368.504	0,56
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	4.962.000	5.006.010	0,44
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	14.010.608	14.115.688	1,24
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3.625% 01/04/2024	EUR	5.383.000	4.950.131	0,44
Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3.875% 01/04/2024	EUR	3.404.000	3.157.244	0,28
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	9.782.000	9.210.878	0,81
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	3.199.000	3.119.025	0,27
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	17.930.000	10.760.211	0,95
Mulhacen Pte. Ltd., Reg. S 6.5% 01/08/2023	EUR	10.385.000	4.808.670	0,42
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	5.035.000	5.554.860	0,49
OTP Bank Nyrt., FRN 2.734% Perpetual	EUR	1.182.000	1.077.098	0,09
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	5.000.000	4.785.900	0,42
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1.684.000	1.988.835	0,18
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	5.199.000	5.720.723	0,50
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	100.000	101.369	0,01

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	1.492.000	1.762.303	0,16
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1.164.000	1.277.317	0,11
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	4.809.000	4.129.393	0,36
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	1.304.000	1.451.640	0,13
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	1.200.000	863.637	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	EUR	3.000.000	3.081.498	0,27
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	3.935.000	4.075.743	0,36
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	1.389.000	1.261.275	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	2.259.000	2.368.564	0,21
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	3.041.000	2.907.956	0,26
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	3.600.000	4.145.184	0,37
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	2.295.000	2.546.646	0,22
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 8% Perpetual	GBP	7.677.000	7.351.230	0,65
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	13.300.000	13.080.497	1,15
			304.703.557	**26,86**
Asistencia sanitaria				
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	5.696.000	5.411.912	0,48
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	5.066.000	4.937.830	0,44
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	1.943.000	1.943.618	0,17
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	2.791.000	2.940.639	0,26
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.636.000	1.603.280	0,14
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	5.048.000	4.840.603	0,43
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	3.127.000	3.063.397	0,27
Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	5.350.000	5.189.500	0,46
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	14.274.000	14.113.959	1,23
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	1.865.000	1.836.643	0,16
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/07/2025	EUR	2.095.000	2.099.961	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	9.404.000	9.377.481	0,82
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	5.800.000	5.407.804	0,48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	14.799.000	13.006.397	1,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	623.000	659.941	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2.500.000	1.993.287	0,18
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	4.796.000	4.766.025	0,42
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	2.000.000	2.032.819	0,18
			85.225.096	**7,51**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	2.345.000	2.519.387	0,22
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	7.593.000	7.163.834	0,63
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.125% 26/03/2028	EUR	3.200.000	2.926.664	0,26
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	2.900.000	3.006.855	0,27
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	800.000	732.237	0,06
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	12.136.000	11.688.181	1,04
Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	1.190.000	1.112.650	0,10
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	6.969.000	7.756.216	0,68
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	7.000.000	7.738.976	0,68
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	2.233.000	1.934.247	0,17
easyJet plc, Reg. S 1.75% 09/02/2023	EUR	6.720.000	6.066.850	0,53
easyJet plc, Reg. S 0.875% 11/06/2025	EUR	450.000	375.261	0,03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	2.200.000	1.764.796	0,16
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	8.800.000	6.709.014	0,59
Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	2.517.000	2.520.046	0,22
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	7.437.000	6.267.175	0,55
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	11.304.000	10.614.094	0,95
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	2.242.000	2.068.234	0,18
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	4.574.000	3.457.423	0,30
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	15.622.000	11.802.514	1,05
Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	6.695.000	3.578.478	0,32
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	5.525.000	4.460.476	0,39
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/08/2023	EUR	2.330.000	1.866.057	0,16
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	2.416.000	2.275.872	0,20
Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	3.099.000	1.177.539	0,10
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	3.538.000	1.344.440	0,12
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	4.900.000	4.679.500	0,41
Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	1.855.000	1.865.939	0,16
			119.472.955	**10,53**
Tecnología de la información				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	13.808.000	12.446.459	1,09
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	1.800.000	1.799.564	0,16
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	2.500.000	2.445.000	0,22
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	1.615.000	1.671.218	0,15
			18.362.241	**1,62**
Materiales				
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7.170.000	6.440.962	0,57
Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	EUR	6.301.000	5.824.121	0,51

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	2.914.000	2.781.413	0,25
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1.645.000	1.691.858	0,15
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	5.783.607	4.286.659	0,38
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	7.969.000	7.790.845	0,69
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	2.316.000	2.188.675	0,19
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	2.484.000	2.516.950	0,22
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	8.179.000	7.888.000	0,69
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	1.000.000	986.951	0,09
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	2.011.000	1.975.031	0,17
			44.371.465	**3,91**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	5.600.000	5.332.645	0,47
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	808.000	793.904	0,07
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	1.190.000	1.148.405	0,10
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	7.634.000	7.316.429	0,64
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	999.000	1.103.765	0,10
Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	8.615.000	7.943.012	0,71
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	640.000	730.771	0,06
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	3.900.000	3.589.521	0,32
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	6.200.000	5.716.958	0,50
			33.675.410	**2,97**
Servicios públicos				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	11.827.000	12.839.336	1,14
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2.700.000	2.884.291	0,25
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2.500.000	2.843.943	0,25
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4% 15/09/2025	EUR	9.000.000	8.774.100	0,77
			27.341.670	**2,41**
Total Bonos			**961.430.344**	**84,74**
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	6.600.000	6.445.428	0,57
			6.445.428	**0,57**
Sector inmobiliario				
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	6.500.000	890.695	0,08
			890.695	**0,08**
Total Bonos convertibles			**7.336.123**	**0,65**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**968.766.467**	**85,39**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	6.720.000	7.111.071	0,63
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1.456.000	1.417.286	0,12
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	7.100.000	3.293.318	0,29
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	4.074.000	3.666.219	0,32

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	994.000	895.061	0,08
			16.382.955	**1,44**
Consumo discrecional				
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	6.767.000	5.926.972	0,53
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	6.489.000	5.606.839	0,49
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	6.010.000	5.445.602	0,48
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	2.937.000	2.581.299	0,23
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	1.495.000	1.379.501	0,12
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	4.219.000	3.487.850	0,31
			24.428.063	**2,16**
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	8.398.000	7.823.087	0,70
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.25% 01/03/2031	USD	6.750.000	6.388.208	0,56
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	695.000	52.701	–
			14.263.996	**1,26**
Energía				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	18.900.000	12.970.008	1,14
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	5.977.000	4.781.520	0,42
			17.751.528	**1,56**
Finanzas				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	3.799.000	2.853.809	0,25
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/02/2027	USD	1.479.000	1.071.472	0,09
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	4.670.000	2.926.692	0,26
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	2.268.000	1.841.575	0,16
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	11.500.000	9.391.641	0,83
			18.085.189	**1,59**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., 144A 5.5% 31/07/2043	GBP	219.000	206.622	0,02
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	9.508.000	8.101.288	0,71
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8.526.000	8.248.905	0,73
			16.556.815	**1,46**
Materiales				
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1.690.000	1.535.104	0,14
			1.535.104	**0,14**
Total Bonos			**109.003.650**	**9,61**
Bonos convertibles				
Asistencia sanitaria				
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	USD	786.000	686.217	0,06
			686.217	**0,06**
Total Bonos convertibles			**686.217**	**0,06**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**109.689.867**	**9,67**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Bonos				
Finanzas				
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual#	EUR	1.000.000	–	–
			–	**–**
Total Bonos			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**1.078.456.334**	**95,06**
Efectivo			**44.975.883**	**3,96**
Otros activos/(pasivos)			**11.052.363**	**0,98**
Total Patrimonio neto			**1.134.484.580**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
3.104.720	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/06/2024	17.463	–
5.000.000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	13.000	–
611.111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Venta	5.00%	20/12/2024	103.019	0,01
740.000	EUR	Barclays	Tesco plc 6% 14/12/2029	Venta	1.00%	20/12/2020	3.376	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**136.858**	**0,01**
1.230.528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(65.778)	–
917.033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(49.020)	–
2.800.000	EUR	BNP Paribas	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2022	(50.794)	(0,01)
2.387.000	USD	J.P. Morgan	Delta Air Lines, Inc. 3.63% 15/03/2022	Venta	5.00%	20/06/2025	(227.803)	(0,02)
500.000	EUR	Credit Suisse	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(3.972)	–
2.250.000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(17.876)	–
1.250.000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(10.260)	–
6.150.000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Venta	5.00%	20/06/2025	(514.025)	(0,04)
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Venta	5.00%	20/06/2025	(334.325)	(0,03)
149.769	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(3.138)	–
1.585.000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2025	(261.695)	(0,02)
1.400.000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.38% 06/03/2018	Compra	(5,00)%	20/06/2021	(59.037)	(0,01)
1.840.000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/09/2020	(3.430)	–
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(6.145)	–
3.700.000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.88% 15/03/2022	Compra	(5,00)%	20/06/2022	(165.204)	(0,02)
1.572.327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA/ Milano 5.38% 29/01/2019	Venta	1.00%	20/12/2021	(7.728)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.780.230)**	**(0,15)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.643.372)**	**(0,14)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO High Yield

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente en EUR	% del patrimonio neto
EUR	39.231.582	GBP	35.208.917	29/07/2020	Barclays	650.913	0,06
EUR	768.496	GBP	695.242	29/07/2020	Lloyds Bank plc	6.675	–
EUR	2.092.110	GBP	1.897.057	29/07/2020	UBS	13.383	–
EUR	34.047.495	USD	37.593.932	29/07/2020	State Street	530.358	0,04
GBP	452.357	EUR	494.282	29/07/2020	HSBC	1.394	–
USD	1.920.800	EUR	1.711.416	29/07/2020	BNP Paribas	1.087	–
USD	1.329.059	EUR	1.175.149	29/07/2020	Deutsche Bank	9.783	–
USD	5.977.259	EUR	5.317.247	29/07/2020	J.P. Morgan	11.821	–
USD	422.642	EUR	374.843	29/07/2020	State Street	1.966	–
EUR	39.208.236	GBP	35.208.917	27/08/2020	BNP Paribas	646.259	0,06
EUR	27.050.323	USD	29.765.932	27/08/2020	State Street	529.200	0,04
EUR	39.196.799	GBP	35.208.917	24/09/2020	HSBC	653.596	0,06
EUR	27.034.476	USD	29.765.932	24/09/2020	State Street	530.398	0,05
EUR	41.706.909	GBP	37.715.283	28/10/2020	State Street	447.683	0,04
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.034.516**	**0,35**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SEK	95.048	EUR	9.036	31/07/2020	HSBC	25	–
USD	48.024.545	EUR	42.505.570	31/07/2020	HSBC	309.036	0,03
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**309.061**	**0,03**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos					**4.343.577**		**0,38**
EUR	6.026.036	USD	6.808.578	29/07/2020	Lloyds Bank plc	(44.199)	–
GBP	3.407.962	EUR	3.801.956	29/07/2020	J.P. Morgan	(67.634)	(0,01)
GBP	1.286.500	EUR	1.424.490	29/07/2020	UBS	(14.790)	–
EUR	39.940.050	USD	44.922.132	28/10/2020	State Street	(22.938)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(149.561)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	8.971.182	USD	10.131.666	31/07/2020	HSBC	(61.351)	(0,01)
NOK	10.176	EUR	945	31/07/2020	HSBC	(14)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos					**(61.365)**		**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos					**(210.926)**		**(0,02)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos					**4.132.651**		**0,36**

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
111.370.000	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Compra, 0.04%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	2.436.519	0,22
110.000.000	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Compra, 0.045%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	2.186.727	0,19
Total Valor de mercado de contratos de swaptions - Activos				**4.623.246**	**0,41**
(111.370.000)	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Venta, 0.05%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(1.075.494)	(0,09)
(110.000.000)	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Venta, 0.055%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(1.214.525)	(0,11)
Total Valor de mercado de contratos de swaptions - Pasivos				**(2.290.019)**	**(0,20)**
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**2.333.227**	**0,21**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en EUR	% del patrimonio neto
3.104.720	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/06/2024	17.463	–
5.000.000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	13.000	–
611.111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Venta	5.00%	20/12/2024	103.019	0,01
740.000	EUR	Barclays	Tesco plc 6% 14/12/2029	Venta	1.00%	20/12/2020	3.376	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**136.858**	**0,01**
1.230.528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(65.778)	–
917.033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(49.020)	–
2.800.000	EUR	BNP Paribas	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2022	(50.794)	(0,01)
2.387.000	USD	J.P. Morgan	Delta Air Lines, Inc. 3.63% 15/03/2022	Venta	5.00%	20/06/2025	(227.803)	(0,02)
500.000	EUR	Credit Suisse	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(3.972)	–
2.250.000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(17.876)	–
1.250.000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(10.260)	–
6.150.000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Venta	5.00%	20/06/2025	(514.025)	(0,04)
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Venta	5.00%	20/06/2025	(334.325)	(0,03)
149.769	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(3.138)	–
1.585.000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2025	(261.695)	(0,02)
1.400.000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.38% 06/03/2018	Compra	(5,00)%	20/06/2021	(59.037)	(0,01)
1.840.000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/09/2020	(3.430)	–
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(6.145)	–
3.700.000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.88% 15/03/2022	Compra	(5,00)%	20/06/2022	(165.204)	(0,02)
1.572.327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA/ Milano 5.38% 29/01/2019	Venta	1.00%	20/12/2021	(7.728)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.780.230)**	**(0,15)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.643.372)**	**(0,14)**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	200.000	227.500	1,19
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	208.800	283.535	1,47
			511.035	**2,66**
Consumo discrecional				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	200.000	250.252	1,30
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	400.000	454.503	2,37
			704.755	**3,67**
Bienes de consumo básico				
Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 0% 20/06/2025	JPY	40.000.000	377.541	1,97
			377.541	**1,97**
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	400.000	515.998	2,69
TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	600.000	598.752	3,12
			1.114.750	**5,81**
Finanzas				
Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	200.000	203.903	1,06
Eliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	200.000	216.365	1,13
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	500.000	517.080	2,70
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	400.000	388.550	2,02
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	30.000.000	276.398	1,44
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	100.000	113.608	0,59
			1.715.904	**8,94**
Asistencia sanitaria				
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	100.000	114.281	0,60
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	213.300	124.508	0,65
Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	20.500	33.209	0,17
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	200.000	283.605	1,47
			555.603	**2,89**
Productos industriales				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	200.000	222.278	1,16
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	500.000	491.187	2,57
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	500.000	553.286	2,89
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	300.000	286.935	1,49
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	50.000.000	431.401	2,25
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	200.000	204.124	1,06
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	200.000	232.798	1,21
			2.422.009	**12,63**
Tecnología de la información				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	200.000	272.259	1,42
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	456.700	310.991	1,62
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	200.000	200.818	1,05
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	200.000	182.577	0,95
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	20.000.000	186.813	0,97
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	200.000	290.642	1,51
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	442.000	586.274	3,06
			2.030.374	**10,58**
Materiales				
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	200.000	208.725	1,09
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	800.000	987.953	5,14
			1.196.678	**6,23**

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

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sector inmobiliario				
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	1.000.000	1.232.175	6,41
Grand City Properties SA, Reg. S 0.25% 02/03/2022	EUR	300.000	345.343	1,80
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	200.000	268.482	1,40
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	100.000	112.490	0,59
			1.958.490	**10,20**
Servicios públicos				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	200.000	203.770	1,06
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	40.000.000	390.284	2,03
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	200.000	284.520	1,48
Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	1.500.000	524.252	2,74
			1.402.826	**7,31**
Total Bonos convertibles			**13.989.965**	**72,89**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**13.989.965**	**72,89**
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	10.000.000	104.441	0,54
			104.441	**0,54**
Consumo discrecional				
Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	20.000	24.890	0,13
JINS Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/02/2025	JPY	20.000.000	181.476	0,95
			206.366	**1,08**
Energía				
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0.25% 15/05/2025	USD	400.000	464.164	2,42
			464.164	**2,42**
Finanzas				
JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	250.000	264.688	1,38
			264.688	**1,38**
Asistencia sanitaria				
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	500.000	540.305	2,81
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	10.000.000	99.601	0,52
			639.906	**3,33**
Productos industriales				
Fortive Corp. 0.875% 15/02/2022	USD	1.000.000	975.842	5,09
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	700.000	850.063	4,43
			1.825.905	**9,52**
Tecnología de la información				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	107.000	98.086	0,51
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	300.000	289.982	1,51
Nichicon Corp., Reg. S 0% 23/12/2024	JPY	20.000.000	177.252	0,92
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	100.000	107.134	0,56
			672.454	**3,50**
Sector inmobiliario				
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035	USD	200.000	214.000	1,11
			214.000	**1,11**
Total Bonos convertibles			**4.391.924**	**22,88**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**4.391.924**	**22,88**
Total de inversiones			**18.381.889**	**95,77**
Efectivo			**726.904**	**3,79**
Otros activos/(pasivos)			**84.805**	**0,44**
Total Patrimonio neto			**19.193.598**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	1.102.006	CHF	1.033.209	21/07/2020	UBS	14.314	0,07
USD	114.218	EUR	101.000	21/07/2020	Deutsche Bank	954	–
USD	6.747.148	EUR	5.923.248	21/07/2020	HSBC	104.689	0,55
USD	529.873	GBP	418.682	21/07/2020	HSBC	15.323	0,08
USD	2.443.413	JPY	260.516.510	21/07/2020	BNP Paribas	24.557	0,13
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**159.837**	**0,83**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	46	CHF	44	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	12.142	EUR	10.717	31/07/2020	HSBC	121	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**121**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**159.958**	**0,83**
EUR	248.547	USD	281.644	21/07/2020	J.P. Morgan	(2.918)	(0,02)
JPY	19.890.000	USD	185.397	21/07/2020	Standard Chartered	(722)	–
SGD	23.763	USD	17.107	21/07/2020	Goldman Sachs	(92)	–
USD	105.190	CHF	100.000	21/07/2020	J.P. Morgan	(83)	–
USD	112.121	EUR	100.000	21/07/2020	J.P. Morgan	(21)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.836)**	**(0,02)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	702.868	USD	745.064	31/07/2020	HSBC	(4.898)	(0,02)
EUR	11.179.607	USD	12.635.208	31/07/2020	HSBC	(95.200)	(0,50)
USD	22.361	EUR	19.936	31/07/2020	HSBC	(2)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(100.100)**	**(0,52)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(103.936)**	**(0,54)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**56.022**	**0,29**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	15.875.000	18.057.813	0,98
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	3.000.000	4.356.757	0,24
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	14.081.500	19.121.612	1,04
Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	3.800.000	4.071.277	0,22
			45.607.459	**2,48**
Consumo discrecional				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	5.000.000	6.256.302	0,34
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	17.000.000	17.867.311	0,98
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	6.000.000	5.025.115	0,27
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	70.000.000	9.642.651	0,52
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	80.000.000	11.160.642	0,61
Delivery Hero SE, Reg. S 0.25% 23/01/2024	EUR	14.000.000	17.946.544	0,99
Delivery Hero SE, Reg. S 1% 23/01/2027	EUR	11.000.000	14.503.568	0,79
EDION Corp., Reg. S 0% 19/06/2025	JPY	200.000.000	1.958.752	0,11
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	22.000.000	24.997.645	1,37
HelloFresh SE, Reg. S 0.75% 13/05/2025	EUR	5.000.000	6.670.037	0,36
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 2.25% 25/01/2024	EUR	1.000.000	1.643.940	0,09
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 30/04/2026	EUR	2.300.000	2.840.025	0,15
Kering SA, Reg. S 0% 30/09/2022	EUR	10.000.000	11.600.431	0,63
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	1.000.000	2.281.112	0,12
Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025	GBP	3.000.000	4.854.868	0,26
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	5.400.000	6.874.434	0,37
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	400.000.000	3.533.994	0,19
Wayfair, Inc. 0.375% 01/09/2022	USD	2.431.000	4.700.946	0,26
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	90.000.000	12.933.120	0,70
			167.291.437	**9,11**
Bienes de consumo básico				
CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025	USD	5.600.000	5.649.000	0,31
Ezaki Glico Co. Ltd., Reg. S 0% 30/01/2024	JPY	1.000.000.000	9.298.457	0,51
Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 0% 20/06/2025	JPY	1.120.000.000	10.571.147	0,57
			25.518.604	**1,39**
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	16.000.000	20.639.919	1,12
Iwatani Corp., Reg. S 0% 22/10/2020	JPY	300.000.000	2.906.626	0,16
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	8.000.000	9.042.659	0,49
			32.589.204	**1,77**
Finanzas				
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	6.300.000	8.928.785	0,49
Eliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	6.000.000	6.490.939	0,35
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	12.000.000	12.409.904	0,67
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	7.000.000	8.610.425	0,47
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	3.000.000.000	27.639.808	1,51
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	12.000.000	13.632.994	0,74
			77.712.855	**4,23**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	6.000.000	6.856.885	0,37
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	13.000.000	7.588.405	0,41
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	10.000.000	9.640.908	0,52
Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	6.000.000	9.719.645	0,53
Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	17.905.000	20.779.503	1,13
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	13.062.000	15.739.987	0,86
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	8.432.000	9.357.332	0,51
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	5.400.000	7.657.318	0,42
			87.339.983	**4,75**
Productos industriales				
China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	8.000.000	1.118.327	0,06
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	13.000.000	12.770.875	0,70
Keihan Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2021	JPY	240.000.000	2.271.354	0,12
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	410.000.000	4.294.452	0,23
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	11.000.000	10.520.956	0,57
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	600.000.000	6.289.987	0,34
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	2.350.000.000	20.275.829	1,11
Safran SA, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	8.000.000	12.501.596	0,68
Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	7.160.600	9.720.589	0,53
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	4.000.000	4.655.960	0,25
			84.419.925	**4,59**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tecnología de la información				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	2.000.000	2.722.586	0,15
Atos SE, Reg. S 0% 06/11/2024	EUR	3.000.000	4.400.272	0,24
Innolux Corp., Reg. S 0% 22/01/2025	USD	2.800.000	2.646.000	0,14
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	100.000.000	15.289.435	0,83
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	23.050.000	23.144.249	1,26
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	17.000.000	15.519.029	0,84
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	7.000.000	8.993.752	0,49
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	1.300.000.000	12.142.851	0,66
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	1.130.000.000	10.243.719	0,56
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 03/07/2022	USD	8.000.000	10.736.360	0,58
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	1.000.000	1.453.210	0,08
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	17.845.100	23.669.999	1,29
Xero Investments Ltd., Reg. S 2.375% 04/10/2023	USD	2.793.000	4.088.197	0,22
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	7.000.000	6.940.850	0,38
			141.990.509	**7,72**
Materiales				
Daio Paper Corp., Reg. S 0% 17/09/2020	JPY	190.000.000	1.782.169	0,10
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	200.000.000	1.865.414	0,10
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	5.000.000	5.218.126	0,28
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	1.900.000.000	17.328.364	0,94
Sibanye Gold Ltd., Reg. S 1.875% 26/09/2023	USD	8.000.000	11.185.200	0,61
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	14.000.000	17.289.179	0,94
Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	1.470.000.000	14.217.770	0,77

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	10.000.000	11.699.691	0,64
			80.585.913	**4,38**
Sector inmobiliario				
Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	50.000.000	6.718.965	0,37
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	12.000.000	13.498.749	0,73
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	70.000.000	10.123.466	0,55
			30.341.180	**1,65**
Servicios públicos				
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	900.000.000	8.781.397	0,48
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	5.000.000	7.112.988	0,39
Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	39.865.200	13.932.927	0,75
			29.827.312	**1,62**
Total Bonos convertibles			**803.224.381**	**43,69**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**803.224.381**	**43,69**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 17/02/2023	JPY	700.000.000	7.002.464	0,38
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	1.200.000.000	12.532.960	0,68
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2% 15/02/2025	USD	2.750.000	2.423.438	0,13
Live Nation Entertainment, Inc. 2.5% 15/03/2023	USD	9.000.000	9.146.250	0,50
Sea Ltd., 144A 2.375% 01/12/2025	USD	2.500.000	3.515.493	0,19
Snap, Inc., 144A 0.25% 01/05/2025	USD	3.000.000	3.788.773	0,21
Snap, Inc., 144A 0.75% 01/08/2026	USD	2.900.000	3.594.188	0,20
Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	14.118.000	13.291.955	0,72
Vonage Holdings Corp. 1.75% 01/06/2024	USD	2.666.000	2.462.643	0,13
Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	4.000.000	4.921.570	0,27
Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	13.421.000	17.296.313	0,94
			79.976.047	**4,35**
Consumo discrecional				
Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	2.306.000	2.869.817	0,16
Chegg, Inc. 0.125% 15/03/2025	USD	12.000.000	16.896.638	0,92
Etsy, Inc., 144A 0.125% 01/10/2026	USD	14.000.000	18.708.800	1,01
HIS Co. Ltd., Reg. S 0% 15/11/2024	JPY	150.000.000	1.235.470	0,07
IAC FinanceCo 2 Inc, 144A 0.875% 15/06/2026	USD	14.000.000	17.064.784	0,93
IAC FinanceCo 3 Inc, 144A 2% 15/01/2030	USD	8.000.000	10.252.488	0,56
Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	1.933.000	3.990.645	0,22
Sanei Architecture Planning Co. Ltd., Reg. S 0% 30/11/2022	JPY	230.000.000	2.058.975	0,11
Under Armour, Inc., 144A 1.5% 01/06/2024	USD	5.000.000	5.697.715	0,31
Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	5.000.000	7.393.750	0,40
			86.169.082	**4,69**
Finanzas				
JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	10.000.000	10.587.500	0,58
			10.587.500	**0,58**
Asistencia sanitaria				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	7.730.000	9.422.789	0,51
Bridgebio Pharma, Inc., 144A 2.5% 15/03/2027	USD	3.200.000	3.230.000	0,18
DexCom, Inc., 144A 0.25% 15/11/2025	USD	21.000.000	21.517.651	1,17
Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025	USD	2.000.000	2.723.750	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	15.000.000	15.543.751	0,85
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	7.000.000	6.706.875	0,36
Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	USD	5.000.000	7.315.287	0,40
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	9.892.000	10.689.390	0,58
Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026	USD	11.000.000	11.850.179	0,64
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0.5% 15/08/2025	USD	3.333.000	3.021.150	0,16
Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A 0.125% 15/12/2024	USD	6.000.000	5.871.106	0,32
Jazz Investments I Ltd., 144A 2% 15/06/2026	USD	6.000.000	6.062.514	0,33
Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	8.000.000	7.330.000	0,40
Livongo Health, Inc., 144A 0.875% 01/06/2025	USD	3.571.000	4.137.819	0,23
Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	1.200.000.000	11.821.281	0,64
Nipro Corp., Reg. S 0% 29/01/2021	JPY	690.000.000	6.370.561	0,35
NuVasive, Inc., 144A 1% 01/06/2023	USD	4.286.000	4.128.821	0,22
NuVasive, Inc., 144A 0.375% 15/03/2025	USD	5.333.000	4.652.883	0,25
NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	USD	6.000.000	6.538.133	0,36
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	1.250.000.000	12.450.158	0,68
Tandem Diabetes Care, Inc., 144A 1.5% 01/05/2025	USD	2.500.000	2.737.561	0,15
Teladoc Health, Inc., 144A 1.25% 01/06/2027	USD	9.740.000	10.647.999	0,58
Toho Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 23/06/2023	JPY	820.000.000	7.575.147	0,41
			182.344.805	**9,92**
Productos industriales				
American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	3.333.000	3.167.465	0,17
Lyft, Inc., 144A 1.5% 15/05/2025	USD	3.000.000	3.341.877	0,18
Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 28/03/2022	JPY	390.000.000	3.659.267	0,20
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	10.000.000	12.143.750	0,66
			22.312.359	**1,21**
Tecnología de la información				
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	15.700.000	19.350.250	1,05
Alteryx, Inc., 144A 0.5% 01/08/2024	USD	6.000.000	6.727.500	0,37
Alteryx, Inc., 144A 1% 01/08/2026	USD	5.000.000	5.662.500	0,31
Benefitfocus, Inc. 1.25% 15/12/2023	USD	4.000.000	3.164.000	0,17
Blackline, Inc., 144A 0.125% 01/08/2024	USD	1.700.000	2.166.245	0,12
Cloudflare, Inc., 144A 0.75% 15/05/2025	USD	7.333.000	8.750.662	0,48
Coupa Software, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	5.263.000	6.026.394	0,33
Coupa Software, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	4.828.000	8.642.271	0,47
Cree, Inc. 0.875% 01/09/2023	USD	10.000.000	11.657.453	0,63
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	8.440.000	7.736.878	0,42
Datadog, Inc., 144A 0.125% 15/06/2025	USD	10.000.000	11.552.842	0,63
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	2.000.000.000	18.903.358	1,03
DocuSign, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	1.734.000	4.215.984	0,23
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	9.828.000	9.499.832	0,52
FireEye, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	13.000.000	11.746.857	0,64
Five9, Inc., 144A 0.5% 01/06/2025	USD	8.933.000	9.491.313	0,52
Guidewire Software, Inc. 1.25% 15/03/2025	USD	3.000.000	3.465.000	0,19

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
HubSpot, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	5.000.000	5.274.475	0,29
II-VI, Inc. 0.25% 01/09/2022	USD	4.000.000	4.808.939	0,26
J2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	10.600.000	9.401.172	0,51
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/12/2026	USD	3.629.000	3.746.943	0,20
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	1.643.000	2.335.114	0,13
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	7.253.000	10.448.672	0,57
Microchip Technology, Inc. 2.25% 15/02/2037	USD	2.000.000	2.852.500	0,16
MongoDB, Inc., 144A 0.25% 15/01/2026	USD	18.455.000	22.920.553	1,25
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	10.497.000	10.143.911	0,55
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	15.248.000	13.458.999	0,73
Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025	USD	20.276.000	25.116.121	1,37
Okta, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	13.333.000	14.188.472	0,77
ON Semiconductor Corp. 1.625% 15/10/2023	USD	2.000.000	2.412.500	0,13
ON Semiconductor Corp. Convertible Bond 1.625% 15/10/2023	USD	11.457.000	13.820.006	0,75
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	11.429.000	11.301.258	0,61
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	27.045.000	28.974.254	1,57
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	13.000.000	13.183.845	0,72
Pluralsight, Inc. 0.375% 01/03/2024	USD	8.770.000	7.704.681	0,42
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	19.369.000	18.717.543	1,02
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	14.445.000	14.204.457	0,77
Q2 Holdings, Inc. 0.75% 01/06/2026	USD	7.000.000	7.933.057	0,43
RingCentral, Inc., 144A 0% 01/03/2025	USD	16.143.000	16.758.452	0,91
Silicon Laboratories, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	2.143.000	2.254.971	0,12
Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 01/03/2022	USD	5.000.000	5.967.867	0,32
Slack Technologies, Inc., 144A 0.5% 15/04/2025	USD	5.667.000	6.973.952	0,38
Splunk, Inc., 144A 1.125% 15/06/2027	USD	5.077.000	5.378.447	0,29
Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	14.000.000	19.880.000	1,08
Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	14.000.000	20.265.000	1,10
Square, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	17.846.000	26.350.867	1,43
Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	1.790.000	2.050.454	0,11
Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	8.800.000	8.179.600	0,44
Western Digital Corp. 1.5% 01/02/2024	USD	14.545.000	13.681.391	0,74
Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	2.048.000	3.724.871	0,20
Workday, Inc. 0.25% 01/10/2022	USD	11.641.000	15.998.237	0,87
Zendesk, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	9.000.000	9.545.625	0,52
Zendesk, Inc. 0.25% 15/03/2023	USD	4.000.000	5.872.500	0,32
Zscaler, Inc., 144A 0.125% 01/07/2025	USD	16.696.000	16.864.778	0,92
			571.453.823	**31,07**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sector inmobiliario				
Relo Group, Inc., Reg. S 0% 22/03/2021	JPY	860.000.000	7.442.874	0,40
			7.442.874	**0,40**
Total Bonos convertibles			**960.286.490**	**52,22**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**960.286.490**	**52,22**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Clase I Acum.	EUR	120.000	14.701.129	0,80
			14.701.129	**0,80**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**14.701.129**	**0,80**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**14.701.129**	**0,80**
Total de inversiones			**1.778.212.000**	**96,71**
Efectivo			**57.936.195**	**3,15**
Otros activos/(pasivos)			**2.479.212**	**0,14**
Total Patrimonio neto			**1.838.627.407**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Convertible Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	12.853.623	CHF	12.051.197	21/07/2020	UBS	166.943	0,01
USD	4.542.157	EUR	4.048.427	21/07/2020	ANZ	2.163	–
USD	9.089.188	EUR	8.100.000	21/07/2020	Bank of America	5.673	–
USD	1.867.151	EUR	1.663.180	21/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.024	–
USD	7.864.044	EUR	6.948.284	21/07/2020	Deutsche Bank	72.087	–
USD	298.572.243	EUR	262.113.327	21/07/2020	HSBC	4.632.673	0,25
USD	16.814.538	EUR	14.925.929	21/07/2020	J.P. Morgan	76.277	0,01
USD	19.680.804	EUR	17.472.211	21/07/2020	State Street	87.088	0,01
USD	1.782.812	GBP	1.431.674	21/07/2020	Bank of America	23.317	–
USD	513.404	GBP	409.885	21/07/2020	Deutsche Bank	9.664	–
USD	27.786.781	GBP	21.955.855	21/07/2020	HSBC	803.535	0,04
USD	4.549.406	GBP	3.600.000	21/07/2020	UBS	125.088	0,01
USD	272.553.688	JPY	29.059.652.393	21/07/2020	BNP Paribas	2.739.291	0,15
USD	2.500.142	JPY	266.500.000	21/07/2020	J.P. Morgan	25.730	–
USD	422.102	JPY	45.176.000	21/07/2020	Morgan Stanley	2.650	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**8.774.203**	**0,48**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	190.436	USD	213.593	31/07/2020	HSBC	16	–
USD	192.681	CHF	181.882	31/07/2020	HSBC	1.148	–
USD	1.160.206	EUR	1.031.091	31/07/2020	HSBC	3.646	–
USD	535.340	GBP	428.315	31/07/2020	HSBC	8.914	–
USD	235.836	SEK	2.185.802	31/07/2020	HSBC	2.118	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**15.842**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**8.790.045**	**0,48**
EUR	1.661	USD	1.868	21/07/2020	BNP Paribas	(6)	–
EUR	229.163	USD	257.151	21/07/2020	J.P. Morgan	(163)	–
EUR	604.500	USD	682.890	21/07/2020	Standard Chartered	(4.990)	–
EUR	672.760	USD	760.001	21/07/2020	Standard Chartered Bank	(5.554)	–
EUR	1.168	USD	1.310	21/07/2020	UBS	(1)	–
JPY	380.806.000	USD	3.556.538	21/07/2020	Barclays	(20.813)	–
JPY	490.000.000	USD	4.566.808	21/07/2020	J.P. Morgan	(17.233)	–
JPY	677.450.000	USD	6.314.599	21/07/2020	Standard Chartered	(24.580)	–
JPY	1.505.100.000	USD	14.066.878	21/07/2020	State Street	(92.256)	(0,01)
JPY	104.030.000	USD	969.658	21/07/2020	UBS	(3.756)	–
USD	13.482.817	EUR	12.025.000	21/07/2020	Standard Chartered	(2.279)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(171.631)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	253.374.993	USD	268.472.203	31/07/2020	HSBC	(1.652.129)	(0,09)
EUR	802.853.823	USD	907.384.665	31/07/2020	HSBC	(6.834.748)	(0,37)
GBP	53.544.655	USD	66.848.226	31/07/2020	HSBC	(1.038.501)	(0,06)
SEK	21.189.912	USD	2.276.746	31/07/2020	HSBC	(11.003)	–
USD	203.287	EUR	181.247	31/07/2020	HSBC	(15)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(9.536.396)**	**(0,52)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(9.708.027)**	**(0,53)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(917.982)**	**(0,05)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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. 2.4% 15/03/2024	EUR	700.000	831.504	0,04
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	3.592.000	4.085.970	0,18
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	6.567.000	7.530.294	0,33
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1.795.000	2.066.976	0,09
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	965.000	1.130.005	0,05
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1.393.000	1.667.726	0,07
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	2.137.000	2.729.952	0,12
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	15.839.000	16.492.695	0,73
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	4.468.000	5.016.922	0,22
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300.000	320.060	0,01
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	650.000	709.155	0,03
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	490.000	557.992	0,02
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1.301.000	1.448.643	0,06
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	581.000	710.171	0,03
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1.448.000	1.634.196	0,07
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	2.311.000	2.392.509	0,11
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	1.610.000	1.825.839	0,08
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	967.000	1.090.892	0,05
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	1.884.000	2.063.716	0,09
Empresa Nacional de Telecom-unicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	770.000	820.600	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4.100.000	4.552.068	0,20
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2.800.000	3.151.434	0,14
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	3.421.000	3.774.937	0,17
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	4.453.000	4.555.465	0,20
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1.027.000	1.177.178	0,05
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	663.000	756.106	0,03
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	5.371.000	5.815.989	0,26
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	4.150.000	5.980.147	0,26
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1.592.000	2.472.967	0,11
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.625% 15/10/2026	USD	650.000	693.755	0,03
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	2.013.000	2.687.295	0,12
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	722.000	942.529	0,04
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1.777.000	2.159.065	0,09
RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	661.000	727.744	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	5.300.000	6.094.263	0,27
Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	5.731.000	7.169.646	0,31
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1.100.000	1.202.705	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	2.800.000	3.155.838	0,14
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.700.000	1.972.311	0,09
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	660.000	725.436	0,03
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	7.644.000	9.506.256	0,42
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	3.500.000	3.577.803	0,16

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1.562.000	1.803.635	0,08
			129.780.389	**5,70**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.658.215	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	507.000	500.029	0,02
Booking Holdings, Inc. 2.15% 25/11/2022	EUR	849.000	983.797	0,04
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	1.537.000	1.289.039	0,06
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1.501.000	895.451	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	2.058.000	2.249.699	0,10
DR Horton, Inc. 2.6% 15/10/2025	USD	3.751.000	3.950.825	0,17
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1.049.000	1.138.139	0,05
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	7.757.000	8.747.681	0,39
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	447.000	521.596	0,02
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	12.780.000	14.541.315	0,65
L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	940.000	788.801	0,03
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	7.374.000	7.340.594	0,32
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	400.000	283.998	0,01
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	1.690.000	2.084.537	0,09
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	1.605.000	2.100.698	0,09
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	3.829.000	4.716.658	0,21
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	1.659.000	1.820.988	0,08
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	1.700.000	1.744.305	0,08
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	1.298.000	1.499.296	0,07
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	1.438.000	1.698.469	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	867.000	965.736	0,04
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	3.165.000	3.485.046	0,15
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	634.000	691.183	0,03
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1.900.000	2.136.531	0,09
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	4.017.000	4.233.715	0,19
Whirlpool Corp. 4.75% 26/02/2029	USD	3.000.000	3.551.939	0,16
			75.618.280	**3,32**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	2.500.000	2.738.967	0,12
Altria Group, Inc. 2.625% 16/09/2026	USD	2.325.000	2.483.816	0,11
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	2.000.000	2.331.660	0,10
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	2.686.000	3.497.216	0,15
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1.589.000	2.027.427	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	4.887.000	6.681.684	0,29
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	7.449.000	8.618.885	0,38
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	3.995.000	4.297.383	0,19

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	12.681.000	13.699.066	0,61
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	3.593.000	3.948.188	0,17
BAT Capital Corp. 5.282% 02/04/2050	USD	4.007.000	4.832.677	0,21
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	6.697.000	6.963.179	0,31
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2.202.000	2.435.380	0,11
Constellation Brands, Inc. 3.7% 06/12/2026	USD	7.000.000	7.868.496	0,35
Constellation Brands, Inc. 3.15% 01/08/2029	USD	4.650.000	5.006.827	0,22
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	875.000	911.864	0,04
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	4.472.000	5.061.177	0,22
General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026	EUR	1.703.000	1.882.638	0,08
General Mills, Inc. 2.875% 15/04/2030	USD	10.055.000	10.975.970	0,48
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	200.000	205.482	0,01
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	757.000	963.147	0,04
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	848.000	1.053.447	0,05
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	700.000	784.867	0,03
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	USD	260.000	273.923	0,01
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	712.000	779.587	0,03
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	1.049.000	1.168.949	0,05
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	111.000	147.523	0,01
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	5.000.000	5.729.466	0,25
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	6.945.000	8.183.342	0,36
Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	103.000	127.584	0,01
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	539.000	687.710	0,03
			116.367.527	**5,11**
Energía				
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	800.000	808.848	0,04
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4.375% 24/01/2022	USD	300.000	306.154	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	5.898.000	6.000.624	0,27
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	2.067.000	2.328.559	0,10
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	5.886.000	5.897.210	0,27
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	808.000	736.097	0,03
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	1.666.000	1.445.894	0,06
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	900.000	881.743	0,04
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	5.292.000	5.650.785	0,25
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	305.000	327.617	0,01
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	431.000	446.859	0,02
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	5.500.000	5.999.900	0,27
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	513.839	313.519	0,01
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	5.786.000	5.774.370	0,25
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	4.328.000	3.517.474	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	1.246.000	1.437.327	0,06
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	600.000	598.683	0,03
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	977.000	1.045.820	0,05
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.800.000	1.806.613	0,08
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	1.205.000	1.216.017	0,05
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3.104.000	3.370.769	0,15
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 5.625% 02/08/2021	USD	500.000	515.483	0,02
Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	1.919.000	1.520.788	0,07
Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	490.000	520.654	0,02
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	3.522.000	3.720.507	0,16
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	5.345.000	5.335.685	0,23
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	907.000	872.988	0,04
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1.831.000	1.569.149	0,07
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	1.749.000	1.680.736	0,07
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	600.000	635.182	0,03
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	1.280.000	1.346.112	0,06
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	650.000	761.933	0,03
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	400.000	361.992	0,02
Petroleos Mexicanos, FRN 3.965% 11/03/2022	USD	800.000	772.500	0,03
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	1.894.000	1.890.220	0,08
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/04/2026	EUR	1.776.000	1.757.634	0,08
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	2.667.000	2.595.682	0,11
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	4.844.000	4.774.106	0,21
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	797.000	905.442	0,04
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	1.000.000	1.055.994	0,05
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	5.000.000	5.588.068	0,25
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	1.400.000	1.519.226	0,07
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	1.300.000	1.387.385	0,06
			90.998.348	**4,00**
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	2.105.000	2.430.996	0,11
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	500.000	514.314	0,02
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1.249.000	1.463.078	0,06
ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4.5% 06/03/2023	USD	1.300.000	1.369.063	0,06
ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023	USD	500.000	526.633	0,02
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	7.500.000	8.767.449	0,39
African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023	USD	1.000.000	1.065.725	0,05
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	2.065.000	2.197.524	0,10
AIB Group plc, Reg. S 1.5% 29/03/2023	EUR	2.584.000	2.930.584	0,13

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
AKCB Finance Ltd., Reg. S 4.75% 09/10/2023	USD	500.000	532.268	0,02
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	600.000	590.994	0,03
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	6.987.000	7.763.422	0,34
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 06/02/2024	EUR	2.900.000	3.295.074	0,14
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	600.000	664.279	0,03
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	859.000	948.059	0,04
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1.302.000	1.522.050	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	568.000	706.819	0,03
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	635.000	709.921	0,03
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	420.000	449.845	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025	USD	200.000	212.231	0,01
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5.200.000	5.707.537	0,25
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	1.200.000	1.354.109	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	3.400.000	3.618.792	0,16
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	490.000	533.394	0,02
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	8.000.000	8.418.575	0,37
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	3.400.000	3.683.291	0,16
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1.400.000	1.727.671	0,08
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	6.444.000	7.261.067	0,32
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	9.572.000	10.317.417	0,45
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1.831.000	2.016.744	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	1.096.000	1.335.210	0,06
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	600.000	666.213	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	4.000.000	4.477.034	0,20
Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	2.197.000	2.237.839	0,10
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	391.000	502.992	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1.112.000	1.384.744	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	2.750.000	3.085.587	0,14
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	605.000	645.726	0,03
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1.710.000	1.845.753	0,08
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	2.016.000	2.844.161	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	2.581.000	2.925.927	0,13
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	2.102.000	2.427.098	0,11
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2.942.000	3.440.198	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	3.083.000	3.429.388	0,15
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	788.000	889.763	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	3.800.000	4.329.341	0,19
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600.000	670.870	0,03
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2.700.000	3.075.503	0,14
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	1.200.000	1.338.845	0,06
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	300.000	297.000	0,01
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	7.300.000	7.948.383	0,35
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	1.520.000	1.632.480	0,07
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1.859.000	2.069.056	0,09
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	968.000	1.120.044	0,05
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	400.000	399.001	0,02
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1.000.000	1.025.105	0,05
Citigroup, Inc., Reg. S 0.5% 29/01/2022	EUR	1.542.000	1.736.995	0,08
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.25% 06/07/2026	EUR	2.750.000	3.154.396	0,14
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1.479.000	1.595.762	0,07
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2.100.000	2.368.790	0,10
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600.000	674.403	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	16.416.000	16.966.927	0,76
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	1.150.000	1.429.052	0,06
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	3.249.000	3.704.953	0,16
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	914.000	1.024.003	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	1.693.000	2.097.801	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1.613.000	1.745.078	0,08
DIB Tier 1 Sukuk 2 Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	200.000	201.128	0,01
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	447.000	567.409	0,02
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	13.000.000	14.600.714	0,64
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	200.000	200.000	0,01
Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	USD	1.010.000	1.061.439	0,05
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	1.135.000	1.267.480	0,06
Federal International Finance PT, Reg. S 4.125% 10/05/2021	USD	200.000	201.743	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	445.000	427.334	0,02
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	6.871.000	6.982.355	0,31
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	1.875.000	1.908.414	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1.998.000	2.499.438	0,11
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	871.000	1.279.040	0,06
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	200.000	201.492	0,01
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.609% 24/02/2025	USD	300.000	276.926	0,01
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	300.000	322.488	0,01
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.342% 15/05/2021	USD	300.000	298.358	0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	10.269.000	10.525.222	0,46
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.379.000	3.436.552	0,15
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4.339.000	5.515.669	0,24
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1.542.000	1.725.323	0,08
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	924.000	1.016.482	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	4.466.000	4.949.211	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	6.290.000	7.120.322	0,31
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	2.200.000	2.437.730	0,11
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	1.401.000	1.729.687	0,08
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1.536.000	1.665.666	0,07
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	1.176.000	1.308.990	0,06
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1.540.000	1.904.486	0,08
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	1.681.000	1.828.781	0,08
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	2.750.000	2.834.033	0,12
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	1.615.000	1.668.758	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1.639.000	1.796.695	0,08
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	3.743.000	4.605.317	0,20
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	2.655.000	3.542.439	0,16
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	700.000	742.462	0,03
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.087.000	1.298.699	0,06
Moody's Corp. 3.25% 20/05/2050	USD	1.918.000	2.082.010	0,09
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	12.000.000	13.614.299	0,60
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	8.674.000	10.002.281	0,44
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2.178.000	2.444.929	0,11
NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	USD	300.000	299.655	0,01
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1.700.000	2.156.779	0,09
Noor Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	200.000	198.778	0,01
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1.523.000	1.686.391	0,07
Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	1.100.000	1.084.078	0,05
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	807.000	1.266.354	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1.639.000	2.169.810	0,10
Prudential Financial, Inc. 4.35% 25/02/2050	USD	3.807.000	4.593.181	0,20
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	2.089.000	2.273.462	0,10
QIIB Senior Sukuk Ltd., Reg. S 4.264% 05/03/2024	USD	500.000	528.925	0,02
QNB Finance Ltd., Reg. S, FRN 1.556% 02/05/2022	USD	220.000	217.886	0,01
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	2.100.000	2.235.377	0,10
Rakfunding Cayman Ltd., Reg. S 4.125% 09/04/2024	USD	1.250.000	1.279.063	0,06
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	2.108.000	2.198.591	0,10
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	2.630.000	3.235.100	0,14
Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1.214.000	1.765.648	0,08
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	3.517.000	3.696.288	0,16
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	2.597.000	2.961.513	0,13
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	13.773.000	14.958.346	0,66
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1.500.000	1.633.634	0,07
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	900.000	1.015.378	0,04
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	3.635.000	3.827.974	0,17
Security Bank Corp., Reg. S 4.5% 25/09/2023	USD	450.000	481.447	0,02
Shell International Finance BV, Reg. S 1.875% 07/04/2032	EUR	2.000.000	2.484.563	0,11
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2.400.000	2.714.534	0,12
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	2.300.000	2.520.866	0,11
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1.899.000	2.128.609	0,09
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	705.000	908.181	0,04
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	17.127.000	15.789.853	0,69
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	6.646.000	7.201.916	0,32
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1.500.000	1.489.658	0,07
US Treasury 1.375% 31/01/2022	USD	12.500.000	12.741.455	0,56
US Treasury 1.75% 15/06/2022	USD	10.000.000	10.312.500	0,45
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	2.346.000	2.833.829	0,12
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	2.268.000	2.839.503	0,12
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	3.836.000	4.771.454	0,21
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	1.100.000	1.230.392	0,05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	2.100.000	2.412.951	0,11
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	2.400.000	2.871.503	0,13
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	1.879.000	2.358.295	0,10
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	1.000.000	1.224.405	0,05

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.670.453	0,07
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3.484.000	3.804.915	0,17
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	6.187.000	6.984.687	0,31
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	4.217.000	4.814.950	0,21
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	2.252.000	2.634.139	0,12
Woori Bank, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	600.000	618.117	0,03
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	1.076.000	1.218.798	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1.362.000	1.745.832	0,08
			456.022.163	**20,05**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	5.262.000	6.425.878	0,28
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	3.342.000	3.641.460	0,16
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	3.000.000	3.278.795	0,14
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	600.000	669.311	0,03
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	600.000	679.371	0,03
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	9.382.000	9.957.948	0,44
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	2.648.000	2.951.504	0,13
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	2.319.000	2.614.687	0,11
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	1.877.000	2.035.104	0,09
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	3.000.000	3.942.403	0,17
CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	3.123.000	3.800.274	0,17
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	1.769.000	2.078.196	0,09
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	706.000	858.917	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2.860.000	3.161.914	0,14
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	100.000	108.563	–
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	4.177.000	4.702.073	0,21
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2.567.000	2.627.697	0,12
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	990.000	942.173	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1.872.000	2.166.235	0,10
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	2.345.000	2.769.562	0,12
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	1.189.000	1.304.725	0,06
Humana, Inc. 3.125% 15/08/2029	USD	1.500.000	1.635.699	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	909.000	1.080.072	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1.413.000	1.588.097	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	2.426.000	2.710.036	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	1.050.000	1.184.720	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	1.100.000	1.214.785	0,05
Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	1.104.000	1.286.886	0,06
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1.568.000	1.740.800	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1.178.000	1.303.933	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	612.000	733.264	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	428.000	549.105	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.05% 15/01/2026	USD	4.458.000	4.770.129	0,21
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	2.185.000	2.600.366	0,11
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	5.187.000	5.625.140	0,25
			88.739.822	**3,90**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2.834.000	3.514.585	0,15
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	1.600.000	1.809.599	0,08
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	1.300.000	1.353.806	0,06
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1.498.000	1.084.320	0,05
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	600.000	765.627	0,03
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	4.413.000	4.943.415	0,22
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	630.000	683.330	0,03
CRH Finland Services OYJ, Reg. S 0.875% 05/11/2023	EUR	900.000	1.024.700	0,05
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	653.000	770.063	0,03
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	670.000	722.860	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	993.000	1.110.078	0,05
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	1.164.000	1.393.785	0,06
DSV PANALPINA A/S, Reg. S 0.375% 26/02/2027	EUR	1.150.000	1.225.822	0,05
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	1.500.000	1.685.235	0,07
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	2.793.000	2.902.032	0,13
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	1.260.000	1.351.543	0,06
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	5.170.000	5.523.108	0,24
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1.621.000	1.810.015	0,08
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	2.081.000	2.330.227	0,10
FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	4.493.000	4.781.216	0,21
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	700.000	779.445	0,03
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	1.641.000	1.793.757	0,08
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	8.696.000	9.491.343	0,42
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	2.000.000	1.909.709	0,08
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	2.000.000	2.310.708	0,10
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	3.000.000	2.697.611	0,12
ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	3.798.000	4.126.310	0,18
Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	3.559.000	3.987.908	0,18
Medjool Ltd., Reg. S 3.875% 19/03/2023	USD	198.954	188.772	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	5.000.000	5.443.790	0,24
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	6.894.000	7.106.082	0,31
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	14.563.000	15.957.100	0,71
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1.804.000	2.015.508	0,09
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	2.770.000	2.787.233	0,12
			101.380.642	**4,45**
Tecnología de la información				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	18.557.000	19.863.338	0,88
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	3.854.000	4.352.641	0,19
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	8.000.000	9.399.929	0,41
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1.499.000	1.673.880	0,07
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	1.400.000	1.573.526	0,07
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	1.000.000	1.119.714	0,05
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	2.185.000	2.371.248	0,10
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	2.748.000	3.458.396	0,15
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	968.000	1.117.621	0,05
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	962.000	1.073.365	0,05
			46.003.658	**2,02**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	8.000.000	8.440.826	0,38
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	10.375.000	14.615.024	0,65
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	800.000	797.196	0,04
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028	USD	700.000	657.657	0,03
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	270.000	300.192	0,01
Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	695.000	778.597	0,03
Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	906.000	1.014.497	0,04
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4.529.000	5.121.789	0,23
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	2.223.000	2.562.853	0,11
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	700.000	740.984	0,03
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	579.000	699.876	0,03
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	700.000	730.632	0,03
Korea Resources Corp., Reg. S 3% 24/04/2022	USD	1.353.000	1.391.871	0,06
LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	4.025.000	4.352.006	0,19
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	700.000	756.084	0,03
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	5.867.000	7.115.152	0,31
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1.425.000	1.495.027	0,07
Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	2.224.000	2.333.765	0,10
Sasol Financing International Ltd. 4.5% 14/11/2022	USD	1.340.000	1.223.380	0,05
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	1.830.000	1.865.313	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Southern Copper Corp. 5.25% 08/11/2042	USD	600.000	710.649	0,03
Southern Copper Corp. 5.875% 23/04/2045	USD	550.000	706.921	0,03
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	1.198.000	1.355.995	0,06
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	3.328.000	3.394.583	0,15
			63.160.869	**2,77**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2.000.000	2.134.867	0,09
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	500.000	557.919	0,02
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1.937.000	2.185.393	0,10
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	2.465.000	2.528.532	0,11
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4.75% 29/09/2025	USD	700.000	754.453	0,03
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	2.200.000	2.378.374	0,10
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6.748.000	7.666.969	0,34
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	18.199.000	18.255.689	0,80
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	750.000	863.589	0,04
AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.3% 01/03/2030	USD	2.000.000	2.110.067	0,09
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	4.571.000	5.485.540	0,24
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	5.023.000	5.271.001	0,23
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	5.143.000	5.568.246	0,24
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	6.000.000	6.676.935	0,29
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	4.380.000	4.750.228	0,21
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	2.955.000	3.407.722	0,15
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	5.360.000	5.633.747	0,25
Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	GBP	2.933.000	4.497.701	0,20
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	3.571.000	4.103.981	0,18
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	679.000	785.808	0,03
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	211.000	231.650	0,01
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	11.000.000	11.957.793	0,53
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	2.553.000	2.849.403	0,13
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	2.315.000	2.492.292	0,11
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	19.680.000	19.804.901	0,87
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	610.000	659.879	0,03
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	2.400.000	2.753.148	0,12
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	900.000	1.067.265	0,05
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	1.049.000	1.180.778	0,05
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	14.077.000	16.097.311	0,71
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	4.000.000	4.578.449	0,20

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3.057.000	3.423.921	0,15
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	6.942.000	6.898.208	0,30
Essex Portfolio LP, REIT 3.625% 01/05/2027	USD	6.885.000	7.665.818	0,34
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	9.015.000	9.860.894	0,43
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	1.172.000	1.243.352	0,05
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	200.000	214.301	0,01
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	1.693.000	2.201.231	0,10
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	2.555.000	3.173.506	0,14
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S, FRN 5.134% 26/09/2021	USD	200.000	197.750	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	4.462.000	5.124.710	0,23
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1.230.000	1.345.589	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2.425.000	2.605.224	0,11
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1.800.000	1.862.829	0,08
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	4.900.000	5.496.675	0,24
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	4.500.000	5.064.225	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	3.000.000	3.411.373	0,15
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	5.402.000	5.114.447	0,22
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1.405.000	1.619.975	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	803.000	928.380	0,04
Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	1.832.000	2.135.706	0,09
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400.000	414.654	0,02
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	1.000.000	1.120.403	0,05
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	1.572.000	1.930.841	0,08
Libra Longhurst Group Treasury NO 2 plc, Reg. S 3.25% 15/05/2043	GBP	1.067.000	1.577.417	0,07
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	1.092.000	1.217.940	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	2.006.000	2.216.955	0,10
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.250.000	2.545.934	0,11
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	1.700.000	2.217.405	0,10
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	1.857.000	2.443.853	0,11
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	900.000	868.446	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	2.157.000	2.571.935	0,11
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	4.219.000	5.225.246	0,23
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.353.000	1.367.585	0,06
Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	2.157.000	2.888.474	0,13
Pakuwon Prima Pte. Ltd., Reg. S 5% 14/02/2024	USD	300.000	298.467	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	692.000	813.116	0,04
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	543.000	593.485	0,03
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	261.000	293.010	0,01
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	3.599.000	3.573.777	0,16
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	200.000	231.738	0,01
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	1.363.000	1.948.522	0,09
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	700.000	715.111	0,03
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310.000	322.181	0,01
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	7.864.000	8.597.521	0,38
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	500.000	492.675	0,02
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	1.277.000	1.488.320	0,07
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	900.000	1.052.769	0,05
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300.000	357.005	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 07/10/2027	EUR	2.900.000	3.219.292	0,14
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	800.000	1.001.436	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.300.000	1.496.252	0,07
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	12.065.000	12.876.723	0,57
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	3.383.000	3.519.956	0,15
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1.274.000	1.500.619	0,07
			291.876.807	**12,82**
Servicios públicos				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	340.000	345.561	0,02
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	200.000	207.073	0,01
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	2.380.000	2.499.207	0,11
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	919.000	1.037.826	0,05
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	1.556.000	1.750.725	0,08
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	1.000.000	991.224	0,04
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	200.000	200.985	0,01
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1.336.000	1.504.577	0,07
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2.600.000	3.001.881	0,13
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	5.811.000	5.944.595	0,26
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	481.238	502.922	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1.851.000	2.052.887	0,09
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	1.477.000	1.610.610	0,07
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.875% 16/06/2025	EUR	1.100.000	1.270.228	0,06
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	1.100.000	1.297.029	0,06
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	700.000	655.477	0,03
NTPC Ltd., Reg. S 4.75% 03/10/2022	USD	400.000	420.280	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
NTPC Ltd., Reg. S 4.25% 26/02/2026	USD	300.000	319.367	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	3.142.000	3.072.813	0,14
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, Reg. S 5.125% 16/05/2024	USD	250.000	262.477	0,01
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	460.000	519.476	0,02
RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600.000	688.299	0,03
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	8.000.000	9.331.176	0,40
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2.839.000	3.286.139	0,14
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	2.456.000	2.889.596	0,13
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	4.347.000	4.408.966	0,19
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	2.742.000	3.090.258	0,14
Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	205.000	213.635	0,01
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	2.197.000	2.476.148	0,11
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	8.026.000	10.711.774	0,46
			66.563.211	**2,92**
Total Bonos			**1.526.511.716**	**67,06**
Bonos convertibles				
Consumo discrecional				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	4.000.000	3.745.140	0,17
			3.745.140	**0,17**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	2.200.000	2.303.945	0,10
			2.303.945	**0,10**
Total Bonos convertibles			**6.049.085**	**0,27**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Renta variable				
Servicios de comunicación				
AT&T, Inc. Preference	USD	120.000	2.861.148	0,13
			2.861.148	**0,13**
Total Renta variable			**2.861.148**	**0,13**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.535.421.949**	**67,46**
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	9.225.000	9.088.325	0,40
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	7.860.000	10.075.720	0,44
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	8.000.000	10.756.925	0,47
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	4.193.000	4.709.455	0,21
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	19.437.000	21.599.851	0,96
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	7.068.000	8.072.645	0,35
			64.302.921	**2,83**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	610.000	661.469	0,03
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	400.000	340.864	0,01
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2.784.176	2.957.935	0,13
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	356.000	355.110	0,02
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	583.000	598.729	0,03
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	500.000	461.483	0,02
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	500.000	358.125	0,02
Hyundai Capital America, Reg. S 5.75% 06/04/2023	USD	886.000	968.340	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Hyundai Capital America, Reg. S 5.875% 07/04/2025	USD	886.000	1.002.764	0,04
Hyundai Capital America, Reg. S 6.375% 08/04/2030	USD	886.000	1.070.751	0,05
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	7.856.000	8.154.292	0,36
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	312.000	317.460	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	74.000	75.160	–
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	2.035.000	1.879.363	0,08
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.185.000	1.098.128	0,05
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	1.232.000	1.271.273	0,06
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	167.000	176.031	0,01
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7.875% 15/12/2022	USD	750.000	779.535	0,03
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	745.000	540.125	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1.540.000	1.358.480	0,06
			24.425.417	**1,07**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	88.000	89.822	–
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	3.369.000	3.730.863	0,17
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	270.000	270.675	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	450.000	465.188	0,02
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.625% 01/10/2039	USD	750.000	753.079	0,03
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	22.000	22.540	–
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	1.746.000	1.806.093	0,08
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	3.118.000	3.371.529	0,15
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	2.270.000	2.697.165	0,12
			13.206.954	**0,58**
Energía				
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.160.000	1.058.500	0,05
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	16.001.000	16.390.497	0,72
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	935.000	926.146	0,04
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	239.450	246.918	0,01
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	7.290.000	7.206.937	0,32
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	3.885.000	2.988.517	0,13
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	5.816.000	5.215.469	0,23
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	3.370.000	3.703.322	0,16
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	5.218.000	5.401.156	0,24
Noble Energy, Inc. 3.25% 15/10/2029	USD	3.700.000	3.422.139	0,15
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	600.000	645.064	0,03
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	400.000	332.862	0,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	400.000	345.672	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.69% 23/01/2050	USD	650.000	535.161	0,02
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	700.000	755.874	0,03
			49.174.234	**2,16**
Finanzas				
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	3.189.000	3.540.111	0,16
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	815.000	762.025	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	6.447.000	5.432.133	0,24
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	25.987.000	29.036.631	1,29
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	5.000.000	5.173.580	0,23
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	5.000.000	5.201.505	0,23
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	6.750.000	7.296.649	0,32
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	10.349.000	11.654.156	0,51
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	4.023.000	4.600.814	0,20
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	3.028.000	3.146.308	0,14
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	5.885.000	6.185.225	0,27
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	9.000.000	9.831.899	0,43
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	5.053.000	5.375.199	0,24
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	2.515.000	2.979.589	0,13
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3.522.000	3.648.620	0,16
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	12.686.000	13.459.894	0,59
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	6.768.000	6.739.811	0,30
Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	3.000.000	3.345.007	0,15
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	4.049.000	4.836.211	0,21
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	9.853.000	9.766.688	0,43
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	3.801.000	3.959.949	0,17
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	8.387.000	8.559.482	0,38
State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	1.750.000	1.972.928	0,09
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	4.775.000	4.661.741	0,20
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	5.102.000	5.732.934	0,25
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2.900.000	3.018.875	0,13
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	4.701.000	4.851.934	0,21
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	9.000.000	9.768.814	0,43
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	7.892.000	8.434.324	0,37
			192.973.036	**8,49**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	3.548.000	3.896.195	0,17
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	9.637.000	11.677.323	0,51
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	2.594.000	2.797.186	0,12
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	14.396.000	15.268.008	0,67
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	1.284.000	1.357.092	0,06
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	2.682.000	2.986.181	0,13
Baxter International, Inc., 144A 3.95% 01/04/2030	USD	3.884.000	4.614.369	0,20
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	5.000.000	5.755.443	0,25

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	17.237.000	19.937.051	0,89
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	1.980.000	2.093.850	0,09
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	6.000.000	6.616.715	0,29
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	731.000	696.278	0,03
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	258.000	272.835	0,01
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	394.000	255.115	0,01
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	1.218.000	1.254.242	0,06
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	500.000	511.578	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	187.000	188.352	0,01
			80.177.813	**3,52**
Productos industriales				
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	4.025.000	4.014.938	0,18
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	150.000	122.250	0,01
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	3.760.000	3.793.034	0,17
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	7.344.000	7.294.790	0,31
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	2.062.220	2.046.774	0,09
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	1.365.000	1.072.820	0,05
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	260.000	248.327	0,01
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	700.000	696.500	0,03
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	7.441.000	9.526.587	0,41
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	4.298.000	4.677.604	0,21
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1.176.500	1.182.383	0,05
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	3.021.000	3.178.958	0,14
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	652.322	657.308	0,03
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	5.655.000	5.662.839	0,25
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	629.000	593.087	0,03
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	500.000	500.238	0,02
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1.210.000	1.156.306	0,05
			46.424.743	**2,04**
Tecnología de la información				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1.329.000	1.289.263	0,06
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	10.000.000	11.052.748	0,49
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	935.000	898.671	0,04
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	15.167.000	16.779.325	0,74
Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	3.948.000	4.269.888	0,19
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	6.980.000	7.784.150	0,34
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	6.007.000	6.726.269	0,30
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	4.309.000	4.646.147	0,20
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	56.000	55.290	–
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	38.000	37.929	–
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	451.000	460.227	0,02
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	18.932.000	20.928.232	0,91

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	418.000	430.801	0,02
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	5.662.000	5.765.117	0,25
			81.124.057	**3,56**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	265.000	271.459	0,01
CCL Industries, Inc., 144A 3.05% 01/06/2030	USD	7.135.000	7.343.165	0,33
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.45% 19/11/2029	USD	500.000	464.225	0,02
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	6.099.000	6.259.219	0,27
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	700.000	681.037	0,03
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1.988.000	1.893.530	0,08
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	7.084.000	7.299.619	0,33
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	750.000	771.015	0,03
			24.983.269	**1,10**
Sector inmobiliario				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	1.240.000	1.098.020	0,05
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	10.293.000	11.143.459	0,48
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	7.083.000	7.058.847	0,31
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	1.944.000	2.258.148	0,10
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	132.000	128.593	0,01
			21.687.067	**0,95**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	9.806.000	10.116.703	0,44
AES Gener SA, Reg. S, FRN 6.35% 07/10/2079	USD	1.000.000	1.000.625	0,04
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	665.000	694.456	0,03
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	7.772.000	8.878.749	0,39
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	700.000	721.875	0,03
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	11.448.000	14.726.002	0,66
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	503.288	555.409	0,02
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	11.212.000	11.197.985	0,49
			47.891.804	**2,10**
Total Bonos			**646.371.315**	**28,40**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**646.371.315**	**28,40**
Total de inversiones			**2.181.793.264**	**95,86**
Efectivo			**81.486.125**	**3,58**
Otros activos/(pasivos)			**12.847.072**	**0,56**
Total Patrimonio neto			**2.276.126.461**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	5.836.642	EUR	5.199.000	27/07/2020	J.P. Morgan	5.546	–
EUR	1.702.129	GBP	1.538.013	29/07/2020	J.P. Morgan	18.876	–
EUR	1.942.082	GBP	1.757.003	29/07/2020	State Street	18.867	–
EUR	112.913.761	GBP	102.183.905	29/07/2020	UBS	1.059.160	0,05
EUR	13.422.033	USD	15.039.174	29/07/2020	UBS	15.424	–
GBP	2.235.836	EUR	2.442.914	29/07/2020	Goldman Sachs	7.891	–
USD	2.861.530	CAD	3.889.000	29/07/2020	UBS	18.255	–
USD	3.564.875	GBP	2.881.201	29/07/2020	HSBC	23.748	–
USD	5.842.335	EUR	5.199.000	27/08/2020	State Street	7.247	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.175.014**	**0,05**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	160.908	SGD	223.995	30/07/2020	HSBC	515	–
CNH	981	USD	138	31/07/2020	HSBC	–	–
EUR	669.341	USD	750.735	31/07/2020	HSBC	56	–
USD	19.375	AUD	28.094	31/07/2020	HSBC	91	–
USD	368.320	CNH	2.603.202	31/07/2020	HSBC	859	–
USD	109.464	EUR	96.665	31/07/2020	HSBC	1.037	–
Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2.558**	**–**
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**1.177.572**	**0,05**
EUR	5.199.000	USD	5.838.285	27/07/2020	State Street	(7.189)	–
GBP	1.282.284	EUR	1.415.789	29/07/2020	J.P. Morgan	(12.011)	–
GBP	708.332	EUR	782.908	29/07/2020	State Street	(7.564)	–
USD	618.728.879	EUR	552.007.707	29/07/2020	HSBC	(421.271)	(0,02)
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(448.035)**	**(0,02)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	14.936.478	USD	10.733.462	30/07/2020	HSBC	(38.145)	–
AUD	9.939.058	USD	6.877.416	31/07/2020	HSBC	(55.244)	–
CAD	16.424	USD	12.142	31/07/2020	HSBC	(134)	–
CNH	74.904.365	USD	10.590.316	31/07/2020	HSBC	(17.018)	–
EUR	492.621.011	USD	556.762.019	31/07/2020	HSBC	(4.195.913)	(0,19)
GBP	1.464.133	USD	1.827.914	31/07/2020	HSBC	(28.404)	–
USD	753	AUD	1.098	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	64.026	EUR	57.084	31/07/2020	HSBC	(5)	–
Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(4.334.863)**	**(0,19)**
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.782.898)**	**(0,21)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.605.326)**	**(0,16)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Corporate Bond

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	122	AUD	35.290	–
Euro-Bobl, 08/09/2020	277	EUR	169.756	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	415	EUR	988.306	0,04
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	16	EUR	226.044	0,01
Long Gilt, 28/09/2020	37	GBP	40.392	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	764	USD	42.857	–
US Long Bond, 21/09/2020	759	USD	887.969	0,04
US Ultra Bond, 21/09/2020	73	USD	207.594	0,01
Total Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de futuros financieros - Activos			**2.598.208**	**0,11**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	462	CAD	(37.152)	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1.204)	USD	(415.124)	(0,02)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(2.320)	USD	(1.609.527)	(0,07)
Total Plusvalía/(minusvalía) Minusvalía sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(2.061.803)**	**(0,09)**
patrimonio Plusvalía/(minusvalía) Plusvalía sobre contratos de futuros financieros - Activos			**536.405**	**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 en USD	% del patrimonio neto
2.200.000	EUR	BNP Paribas	Kering SA	Compra	(1,00)%	20/12/2020	(11.500)	–
1.450.000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.38% 26/10/2021	Venta	1.00%	20/06/2022	(7.901)	–
1.041.029	EUR	J.P. Morgan	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	(34.087)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(53.488)**	**–**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(53.488)**	**–**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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. 2.6% 19/05/2038	EUR	213.000	253.969	0,46
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	500.000	533.433	0,96
BT plc, Reg. S 3.625% 21/11/2047	GBP	500.000	732.250	1,33
Empresa Nacional de Telecomu-nicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	210.000	223.800	0,40
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	124.000	161.875	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	600.000	676.250	1,22
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200.000	202.362	0,36
			2.783.939	**5,02**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	155.000	150.253	0,27
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	32.000	31.560	0,06
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	19.000	18.858	0,03
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	22.000	21.835	0,04
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	32.000	34.719	0,06
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	500.000	593.437	1,08
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	25.000	29.172	0,05
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	115.000	112.115	0,20
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	96.000	84.162	0,15
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	150.000	123.488	0,22
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	206.000	31.624	0,06
			1.231.223	**2,22**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	444.000	607.053	1,09
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	300.000	323.099	0,58
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	252.000	285.664	0,52
			1.215.816	**2,19**
Energía				
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	260.000	262.875	0,47
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	25.000	25.435	0,05
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	35.000	36.138	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	160.000	180.246	0,33
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	35.000	33.489	0,06
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	15.000	11.920	0,02
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	75.000	65.445	0,12
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	60.000	68.550	0,12
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	210.000	224.910	0,41
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	75.000	74.849	0,13
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	210.000	224.792	0,41
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200.000	195.089	0,35
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	74.000	71.225	0,13
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	50.000	42.850	0,08
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	20.000	22.833	0,04
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	30.000	35.336	0,06
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	160.000	168.264	0,30

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	180.000	184.680	0,33
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	200.000	206.415	0,37
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	121.000	106.862	0,19
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	215.000	35.857	0,06
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	9.000	8.640	0,02
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	150.000	114.375	0,21
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	140.000	105.860	0,19
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	30.000	21.913	0,04
			2.528.848	**4,56**
Finanzas				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	210.000	200.402	0,36
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	200.000	215.878	0,39
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	209.000	244.392	0,44
Brazil Government Bond 2.875% 06/06/2025	USD	640.000	630.400	1,14
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	305.000	294.554	0,53
Bundesobligation, Reg. S 0% 11/04/2025	EUR	375.364	435.476	0,79
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	79.792	94.042	0,17
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	202.000	203.515	0,37
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	25.000	25.628	0,05
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	200.000	225.599	0,41
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	200.000	213.573	0,39
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	210.000	179.550	0,32
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	200.000	253.874	0,46
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	150.000	135.752	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	250.000	246.085	0,44
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	191.435	0,35
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200.000	222.563	0,40
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	200.000	203.500	0,37
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200.000	224.812	0,41
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0.389% 24/02/2028	EUR	300.000	328.687	0,59
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	214.000	264.649	0,48
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	215.000	183.021	0,33
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	385.000	412.528	0,74
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	212.000	262.178	0,47
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	285.000	263.803	0,48

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4.625% 07/05/2031	GBP	100.000	128.261	0,23
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	25.000	25.975	0,05
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	172.000	227.704	0,41
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	184.000	109.480	0,20
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	200.000	272.192	0,49
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	300.000	369.023	0,67
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	200.000	218.321	0,39
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.622% 14/08/2030	GBP	173.000	218.081	0,39
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200.000	228.257	0,41
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	90.000	95.011	0,17
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	210.000	220.421	0,40
US Treasury 0.125% 15/05/2023	USD	1.231.300	1.229.978	2,21
US Treasury 0.25% 31/05/2025	USD	730.700	730.357	1,31
US Treasury 0.5% 31/05/2027	USD	307.300	308.176	0,56
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	157.200	157.188	0,28
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24/06/2025	EUR	376.000	421.552	0,76
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	531.000	666.448	1,20
			11.782.321	**21,25**
Asistencia sanitaria				
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	300.000	332.692	0,60
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	500.000	552.782	1,00
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	35.000	33.309	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	361.000	426.359	0,77
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	500.000	564.153	1,01
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	500.000	553.646	1,00
			2.462.941	**4,44**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	500.000	620.075	1,11
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150.000	108.577	0,20
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	191.000	222.900	0,40
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	220.000	199.113	0,36
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	200.000	231.071	0,42
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	217.000	234.739	0,42
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	15.000	15.461	0,03
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	290.000	255.367	0,46
			1.887.303	**3,40**
Tecnología de la información				
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	140.000	161.639	0,29
			161.639	**0,29**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Materiales				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	200.000	218.402	0,39
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	220.000	241.025	0,44
Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	208.000	232.909	0,42
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	100.000	115.288	0,21
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200.000	223.105	0,40
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	208.752	0,38
			1.239.481	**2,24**
Sector inmobiliario				
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	300.000	338.470	0,61
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200.000	198.230	0,36
China Evergrande Group, Reg. S 11.5% 22/01/2023	USD	290.000	274.723	0,50
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	233.000	289.404	0,52
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	130.000	131.401	0,24
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	290.000	301.396	0,54
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	200.000	250.359	0,45
			1.783.983	**3,22**
Servicios públicos				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	220.000	190.004	0,34
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	500.000	511.495	0,92
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200.000	235.479	0,42
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	164.325	171.729	0,31
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	200.000	206.538	0,37
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	615.000	693.111	1,26
			2.008.356	**3,62**
Total Bonos			**29.085.850**	**52,45**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**29.085.850**	**52,45**
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	327.343	0,59
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	100.000	102.600	0,19
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200.000	206.781	0,37
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	27.000	27.062	0,05
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	115.000	70.829	0,13
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200.000	201.838	0,36
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	164.000	165.538	0,30
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	65.000	64.511	0,12
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	50.000	51.432	0,09
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	80.000	79.500	0,14
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	186.000	176.549	0,32

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	220.000	205.402	0,37
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	950.000	957.571	1,72
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	15.000	15.150	0,03
			2.652.106	**4,78**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	33.000	35.784	0,06
BMW US Capital LLC, 144A 3.8% 06/04/2023	USD	450.000	483.743	0,88
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	10.000	10.444	0,02
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	100.000	85.216	0,15
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	85.000	74.291	0,13
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	96.366	102.380	0,18
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	50.000	49.969	0,09
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	35.000	31.703	0,06
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	194.000	194.975	0,35
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	41.000	41.086	0,07
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	31.000	30.923	0,06
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	75.000	69.222	0,12
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	137.000	98.126	0,18
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	175.000	104.344	0,19
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	114.000	111.925	0,20
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	365.000	10.038	0,02
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	10.000	10.375	0,02
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	7.000	7.088	0,01
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	150.000	128.504	0,23
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	32.000	32.560	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	19.000	19.298	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	13.000	12.807	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	11.000	11.378	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	12.000	11.309	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	21.000	19.394	0,03
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	69.000	60.838	0,11
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	39.000	31.461	0,06
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	39.000	31.461	0,06
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	25.000	26.352	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	105.000	77.909	0,14
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	198.000	203.960	0,38
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	155.000	112.375	0,20

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	100.000	88.213	0,16
			2.419.451	**4,36**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	300.000	307.093	0,55
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	225.000	209.031	0,38
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.625% 01/10/2039	USD	25.000	25.103	0,05
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	202.000	206.958	0,37
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	576.000	48.960	0,09
Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	114.000	111.050	0,20
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	66.000	66.165	0,12
			974.360	**1,76**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	45.000	33.735	0,06
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	115.000	108.434	0,20
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	84.000	76.650	0,14
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	118.000	59.295	0,11
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	130.000	9.100	0,02
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	200.000	202.731	0,37
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	150.000	135.467	0,24
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	201.138	207.411	0,37
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	150.000	148.291	0,27
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	11.000	11.138	0,02
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	475.000	194.968	0,35
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	150.000	140.512	0,25
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	11.000	11.193	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	11.000	11.248	0,02
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	39.000	32.346	0,06
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	142.000	121.321	0,22
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	164.000	136.530	0,25
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	96.000	79.039	0,14
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	340.000	306.339	0,55
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	188.000	940	–
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	75.000	72.071	0,13
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	333.000	186.480	0,34
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	693.000	426.194	0,76
			2.711.433	**4,89**
Finanzas				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	390.000	364.650	0,66
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	50.000	42.103	0,08
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	150.000	158.037	0,29
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	23.000	23.448	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	75.000	74.269	0,13
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	250.000	244.848	0,44
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	140.000	138.020	0,25
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	500.000	537.810	0,97
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	50.000	47.527	0,09
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	90.000	80.348	0,14
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	75.000	73.823	0,13
Morgan Stanley, FRN 2.188% 28/04/2026	USD	500.000	520.334	0,94
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	75.000	70.944	0,13
US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	1.714.200	1.713.776	3,09
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	130.000	122.352	0,22
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 13.875% Perpetual	USD	210.000	226.422	0,41
			4.438.711	**8,01**
Asistencia sanitaria				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	8.000	8.010	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	129.000	122.873	0,22
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61.000	57.836	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	148.000	54.668	0,10
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	18.000	17.741	0,03
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	35.000	37.013	0,07
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	75.000	77.232	0,14
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	95.000	97.200	0,18
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	150.000	151.084	0,27
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 09/07/2060	USD	556.000	556.000	1,00
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	300.000	178.843	0,32
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	200.000	211.124	0,39
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	20.000	19.450	0,04
			1.589.074	**2,87**
Productos industriales				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	50.000	45.452	0,08
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	200.000	229.975	0,42
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	210.000	200.572	0,36
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	215.000	207.072	0,37
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	200.000	199.000	0,36
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	34.800	34.974	0,06
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	219.076	221.438	0,40
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	53.000	52.801	0,10
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	142.000	133.893	0,24

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	315.000	301.021	0,55
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	40.000	41.200	0,07
			1.667.398	**3,01**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	37.000	38.919	0,07
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2.000	2.059	–
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	80.000	77.608	0,14
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	81.000	77.853	0,14
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	19.000	19.143	0,03
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	19.000	19.129	0,03
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	11.000	10.979	0,02
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	100.000	98.252	0,19
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	13.000	13.398	0,02
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	85.000	85.690	0,16
			443.030	**0,80**
Materiales				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.25% 18/09/2029	USD	210.000	208.438	0,38
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	200.000	203.642	0,37
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	172.000	183.471	0,33
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250.000	245.624	0,44
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200.000	169.900	0,31
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	290.000	285.597	0,51
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	16.000	16.760	0,03
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	75.000	71.436	0,13
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	129.000	140.747	0,25
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	129.000	132.615	0,24
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	175.000	166.888	0,30
			1.825.118	**3,29**
Sector inmobiliario				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	105.000	104.333	0,19
			104.333	**0,19**
Servicios públicos				
Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	200.000	200.000	0,36
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	209.000	218.258	0,39
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	200.000	206.250	0,37
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	159.774	176.320	0,32
			800.828	**1,44**
Total Bonos			**19.625.842**	**35,40**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**19.625.842**	**35,40**
Total de inversiones			**48.711.692**	**87,85**
Efectivo			**8.702.634**	**15,70**
Otros activos/(pasivos)			**(1.967.213)**	**(3,55)**
Total Patrimonio neto			**55.447.113**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	179.985	EUR	160.000	29/07/2020	ANZ	524	–
USD	57.228	EUR	51.000	29/07/2020	J.P. Morgan	25	–
USD	421.515	EUR	375.677	29/07/2020	Standard Chartered	144	–
USD	265.461	GBP	213.724	29/07/2020	BNP Paribas	2.785	0,01
USD	2.940.087	EUR	2.610.656	28/10/2020	UBS	5.461	0,01
USD	1.073.036	GBP	862.958	28/10/2020	State Street	11.838	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**20.777**	**0,04**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	896.668	EUR	797.642	31/07/2020	HSBC	1.964	–
USD	8.888	PLN	34.807	31/07/2020	HSBC	138	–
USD	12	SEK	111	31/07/2020	HSBC	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**2.102**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**22.879**	**0,04**
EUR	60.000	USD	67.680	29/07/2020	J.P. Morgan	(382)	–
USD	1.833.495	EUR	1.667.242	29/07/2020	State Street	(36.540)	(0,07)
USD	642.665	GBP	524.360	29/07/2020	BNP Paribas	(1.797)	–
USD	1.834.619	EUR	1.667.242	27/08/2020	State Street	(36.608)	(0,07)
USD	642.733	GBP	524.360	27/08/2020	State Street	(1.827)	–
USD	1.835.694	EUR	1.667.242	24/09/2020	State Street	(36.736)	(0,07)
USD	642.902	GBP	524.360	24/09/2020	Bank of America	(1.759)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(115.649)**	**(0,21)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	47.871.022	USD	54.103.680	31/07/2020	HSBC	(407.422)	(0,74)
PLN	4.149.397	USD	1.056.185	31/07/2020	HSBC	(13.077)	(0,02)
SEK	163.052	USD	17.518	31/07/2020	HSBC	(84)	–
USD	48.979	EUR	43.669	31/07/2020	HSBC	(4)	–
USD	176	PLN	701	31/07/2020	HSBC	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(420.587)**	**(0,76)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(536.236)**	**(0,97)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(513.357)**	**(0,93)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Euro-Bobl, 08/09/2020	6	EUR	3.789	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2020	12	EUR	1.009	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	7	USD	1.047	–
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	5	USD	4.153	0,01
US Long Bond, 21/09/2020	13	USD	8.534	0,02
US Ultra Bond, 21/09/2020	7	USD	18.406	0,03
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**36.938**	**0,07**
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(6)	EUR	(27.591)	(0,05)
Long Gilt, 28/09/2020	(11)	GBP	(7.159)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(29)	USD	(14.103)	(0,03)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(48.853)**	**(0,09)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(11.915)**	**(0,02)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit High Income*

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 en USD	% del patrimonio neto
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(332.212)	(0,60)
260.000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/12/2022	(7.282)	(0,01)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	Republic of Korea 2.75% 19/01/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(53.460)	(0,10)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(392.954)**	**(0,71)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(392.954)**	**(0,71)**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	15.433.000	16.072.698	0,43
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3.021.000	3.234.002	0,09
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	828.000	980.194	0,03
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	2.075.000	2.464.815	0,07
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1.952.000	2.291.366	0,06
AT&T, Inc. 2.9% 04/12/2026	GBP	3.148.000	4.201.248	0,11
AT&T, Inc. 4.25% 01/03/2027	USD	800.000	913.296	0,02
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	1.762.000	1.821.943	0,05
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	6.000.000	6.880.123	0,18
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1.243.000	1.431.338	0,04
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	3.592.000	4.215.997	0,11
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	668.000	782.221	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	274.000	350.027	0,01
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	87.000	97.688	–
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	4.700.000	5.014.267	0,13
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	2.030.000	2.214.745	0,06
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	875.000	906.468	0,02
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	7.436.000	8.467.811	0,23
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	12.514.000	13.934.144	0,37
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	1.486.000	1.816.375	0,05
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	8.280.000	8.572.037	0,23
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	659.000	743.431	0,02
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	15.651.000	17.404.719	0,47
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	1.330.000	1.417.400	0,04
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	1.000.000	1.141.754	0,03
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	6.600.000	7.281.155	0,20
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4.100.000	4.552.068	0,12
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	1.900.000	2.138.473	0,06
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	1.000.000	1.103.460	0,03
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	10.007.000	10.237.264	0,27
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	100.000	114.623	–
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	350.000	399.151	0,01
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	28.825.000	31.213.163	0,85
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	1.196.000	1.723.435	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1.500.000	2.330.057	0,06
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	12.700.000	13.453.551	0,36
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	827.000	936.083	0,03
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	2.670.000	2.693.389	0,07
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	7.129.000	8.420.383	0,23
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	10.339.000	11.954.571	0,32
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	200.000	250.248	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	400.000	533.988	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2.900.000	3.773.729	0,10
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4.806.000	6.273.951	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	13.656.000	16.592.117	0,45
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	500.000	505.385	0,01
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 08/09/2021	USD	2.560.000	2.659.933	0,07
SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	697.000	746.460	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	4.000.000	4.599.444	0,12
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4.150.000	4.361.196	0,12
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	760.000	800.139	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5.000.000	5.712.882	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4.500.000	4.920.155	0,13
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3.600.000	3.954.712	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.800.000	2.088.330	0,06
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3.238% 04/10/2077	SEK	7.790.000	845.133	0,02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	3.530.000	3.571.685	0,10
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1.735.000	1.754.608	0,05
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	1.779.000	2.212.406	0,06
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	355.000	352.338	0,01
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	300.000	384.621	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	5.001.000	5.378.475	0,14
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	12.216.000	14.105.768	0,38
			292.298.636	**7,85**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4.800.000	4.421.906	0,12
Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	685.000	704.935	0,02
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	1.870.000	2.082.433	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	200.000	195.691	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	450.000	436.219	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	383.000	377.734	0,01
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	1.385.000	1.161.561	0,03
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	8.076.000	4.817.896	0,13
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250.000	247.479	0,01
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	14.691.000	16.059.439	0,42
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	226.000	224.305	0,01
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	272.000	269.960	0,01
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	2.114.000	2.313.408	0,06
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	377.000	409.036	0,01
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	1.340.000	1.511.137	0,04
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	329.000	383.904	0,01
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	435.000	424.086	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	231.157	255.657	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	100.000	121.111	–
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5% 15/02/2022	GBP	250.000	295.583	0,01
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	650.000	535.113	0,01
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	6.000.000	5.972.819	0,16
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1.360.000	1.330.957	0,04
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	955.000	985.598	0,03
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	160.000	200.348	0,01
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	700.000	599.976	0,02
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	937.000	1.155.746	0,03
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	1.079.000	1.412.245	0,04
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	2.633.000	3.243.396	0,09
Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023	EUR	1.500.000	1.361.954	0,04
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	211.000	234.137	0,01
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1.100.000	1.226.880	0,03
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	1.131.000	1.241.433	0,03
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	7.000.000	7.182.431	0,19
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	6.100.000	6.256.138	0,17
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	8.485.000	9.800.869	0,26
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	9.400.000	11.102.647	0,30
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	10.282.000	11.452.942	0,31
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	13.573.000	14.945.506	0,40
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	2.419.000	2.399.747	0,06
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	3.942.000	3.861.656	0,10
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	14.000.000	15.742.860	0,42
Very Group Funding Plc (The), Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	750.000	848.175	0,02
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	1.330.000	1.401.753	0,04
Whirlpool Corp. 4.75% 26/02/2029	USD	2.000.000	2.367.960	0,06
			143.576.766	**3,86**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	3.227.000	3.535.458	0,09
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	961.000	1.120.362	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1.252.000	1.597.444	0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	11.585.000	15.839.433	0,43
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	3.845.000	4.448.868	0,12
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	4.079.000	4.373.820	0,12
BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	20.000.000	21.498.364	0,57

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	5.711.000	6.169.495	0,17
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	770.000	841.230	0,02
Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	858.000	915.974	0,02
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	3.100.000	3.897.821	0,10
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	2.000.000	2.153.995	0,06
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	11.400.000	11.542.797	0,31
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 25/03/2027	USD	8.333.000	9.578.906	0,26
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	3.078.000	3.404.224	0,09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	1.320.000	1.375.612	0,04
General Mills, Inc. 3.7% 17/10/2023	USD	1.000.000	1.089.554	0,03
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	854.000	966.513	0,03
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	679.000	863.906	0,02
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	9.021.000	10.226.093	0,27
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	4.665.000	5.536.608	0,15
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	764.000	949.096	0,03
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	400.000	448.495	0,01
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	12.204.000	14.042.595	0,38
Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	200.000	204.123	0,01
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	3.767.000	4.124.586	0,11
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	8.358.000	10.875.343	0,29
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	692.000	771.127	0,02
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	2.792.000	3.663.631	0,10
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	5.792.000	6.637.014	0,18
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	602.000	780.495	0,02
			153.472.982	**4,12**
Energía				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	1.150.000	787.700	0,02
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	4.735.000	4.787.369	0,13
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	465.000	616.004	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	2.557.000	2.601.492	0,07
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	420.000	433.650	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	13.379.000	15.057.628	0,39
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	11.545.000	13.005.906	0,34
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	2.966.000	2.971.649	0,08
Cenovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	USD	1.000.000	950.128	0,03
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	1.268.000	1.155.163	0,03
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	1.400.000	1.371.601	0,04
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1.200.000	1.281.357	0,03
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	440.000	421.005	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	3.640.000	3.209.716	0,09
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	215.000	170.853	–
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	2.750.000	2.399.664	0,06
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750.000	671.302	0,02
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	785.000	843.212	0,02
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1.710.000	1.953.675	0,05
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	1.310.000	1.403.011	0,04
Energy Transfer Operating LP 3.6% 01/02/2023	USD	2.500.000	2.590.161	0,07
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	454.429	277.270	0,01
EOG Resources, Inc. 4.15% 15/01/2026	USD	375.000	432.294	0,01
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	6.161.000	6.148.616	0,17
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	862.000	994.363	0,03
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	22.800.000	25.702.136	0,68
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	1.770.000	1.766.115	0,05
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	4.925.000	5.271.917	0,14
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	2.730.000	2.740.029	0,07
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	2.760.000	2.732.101	0,07
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	3.067.000	3.095.042	0,08
Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	1.690.000	1.339.308	0,04
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	3.190.000	4.037.232	0,11
Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	1.260.000	1.338.826	0,04
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	4.580.000	3.238.530	0,09
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	USD	2.448.000	2.722.252	0,07
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	1.509.000	1.594.050	0,04
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	62.000	61.892	–
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	143.000	139.094	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	1.036.000	997.150	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	3.414.000	2.925.764	0,08
ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	USD	1.000.000	1.031.093	0,03
ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	1.545.000	1.551.756	0,04
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	275.000	313.947	0,01
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	390.000	459.364	0,01
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	USD	1.270.000	1.333.407	0,04
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	670.000	709.286	0,02
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	200.000	238.890	0,01
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	250.000	248.469	0,01
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	7.840.000	9.270.800	0,25
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	300.000	367.421	0,01
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	9.545.000	9.581.987	0,26

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	2.210.000	2.777.619	0,07
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	6.465.000	6.633.090	0,18
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	515.000	573.483	0,02
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	1.120.000	1.312.870	0,04
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	2.775.000	2.511.320	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 1.875% 21/04/2022	EUR	1.396.000	1.463.918	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	1.179.000	1.176.647	0,03
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/04/2026	EUR	985.000	974.814	0,03
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	2.538.000	2.405.992	0,06
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	1.217.000	1.184.457	0,03
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1.029.000	1.014.152	0,03
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	250.000	269.722	0,01
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	500.000	499.525	0,01
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	4.296.000	4.880.525	0,13
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	4.272.000	4.776.506	0,13
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	1.350.000	1.486.555	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	2.510.000	2.590.512	0,07
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	1.537.000	1.357.409	0,04
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	9.100.000	9.609.548	0,26
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	14.000.000	16.457.107	0,43
Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	3.417.000	3.610.582	0,10
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	539.000	602.394	0,02
Williams Cos., Inc. (The) 3.35% 15/08/2022	USD	1.500.000	1.561.298	0,04
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	3.800.000	4.123.613	0,11
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	12.100.000	12.913.356	0,35
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	119.000	114.240	–
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	4.425.000	3.345.942	0,09
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1.840.000	1.344.000	0,04
			242.913.843	**6,52**
Finanzas				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	3.070.000	3.637.950	0,10
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	9.754.000	11.425.830	0,31
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	1.260.000	1.340.862	0,04
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	2.209.000	2.454.473	0,07
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	7.200.000	7.971.345	0,21
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	460.000	517.445	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	3.000.000	3.400.201	0,09
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	10.007.000	11.698.279	0,31
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	450.000	584.880	0,02
Aviva plc, FRN 6.125% Perpetual	GBP	310.000	407.536	0,01
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	2.234.000	2.779.988	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	500.000	616.151	0,02
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	1.435.000	1.404.579	0,04
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	2.000.000	1.815.939	0,05
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	1.000.000	851.810	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	3.125.000	3.493.706	0,09
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	725.000	795.595	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	3.360.000	3.835.272	0,10
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	14.277.000	14.832.356	0,40
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	2.911.000	2.780.005	0,07
Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	2.420.000	2.570.814	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	1.800.000	1.975.686	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	8.400.000	9.367.642	0,25
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	2.400.000	2.555.325	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 27/03/2025	EUR	6.300.000	6.432.303	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	8.900.000	9.549.512	0,26
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	800.000	902.740	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	19.600.000	20.861.271	0,55
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	760.000	827.306	0,02
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	2.720.000	2.595.682	0,07
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	392.000	373.270	0,01
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	2.000.000	2.082.643	0,06
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	2.600.000	2.736.037	0,07
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	17.600.000	21.719.291	0,57
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2.064.000	2.325.705	0,06
Bank of America Corp., Reg. S 6.125% 15/09/2021	GBP	2.000.000	2.613.441	0,07
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	2.498.000	2.767.297	0,07
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2.431.000	2.620.313	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1.210.000	1.332.747	0,04
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	2.753.000	3.353.862	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1.505.000	1.477.723	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	GBP	350.000	443.810	0,01
Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	433.000	614.556	0,02
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	500.000	558.972	0,02
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	2.500.000	2.775.887	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	3.600.000	4.029.330	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2.900.000	3.335.008	0,09
Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	844.000	859.689	0,02
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	3.130.000	3.382.468	0,09
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	356.000	457.968	0,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	751.000	935.200	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	13.198.000	14.485.116	0,39
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	190.000	202.790	0,01
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	2.935.000	3.168.003	0,09
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200.000	247.473	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	4.919.000	5.576.380	0,15
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4.578.000	5.286.039	0,14
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	9.209.000	10.768.450	0,29
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	21.271.000	23.660.885	0,63
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	6.891.000	7.765.286	0,21
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	3.500.000	3.913.411	0,11
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2.000.000	2.278.150	0,06
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3.700.000	4.128.105	0,11
BPCE SA, Reg. S 1.375% 23/12/2026	GBP	16.000.000	19.937.914	0,53
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	850.000	874.476	0,02
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	4.315.000	4.167.211	0,11
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	6.500.000	8.036.593	0,22
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5.75% 28/06/2028	EUR	2.000.000	2.398.820	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1.900.000	2.140.421	0,06
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	3.786.000	3.814.387	0,10
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	6.215.000	6.767.013	0,18
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	8.339.000	9.281.259	0,25
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	6.108.000	7.067.386	0,19
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	250.000	249.763	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	2.720.000	2.963.249	0,08
China Great Wall International Holdings IV Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	500.000	505.575	0,01
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1.680.000	1.722.176	0,05
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	13.300.000	15.002.335	0,40
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	10.000.000	10.678.663	0,29
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025	USD	700.000	766.602	0,02
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2.013.000	2.556.143	0,07
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	2.300.000	2.585.213	0,07
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	1.039.000	1.291.117	0,03
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	600.000	638.045	0,02
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	3.782.000	4.362.275	0,12
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	2.170.000	1.855.350	0,05
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	8.486.000	10.515.026	0,28
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1.066.000	1.153.288	0,03
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.6% Perpetual	USD	250.000	251.616	0,01
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	1.899.000	2.410.534	0,06
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6.342.000	7.122.902	0,19
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	3.340.000	3.385.608	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2.590.000	2.343.976	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	USD	3.420.000	3.514.751	0,09
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	2.640.000	2.620.754	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	2.550.000	2.681.498	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	6.550.000	6.483.845	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	755.000	737.895	0,02
Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	USD	985.000	1.035.166	0,03
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	4.272.000	5.204.155	0,14
FCA Bank SpA, Reg. S 1% 21/02/2022	EUR	1.192.000	1.329.414	0,04
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	2.948.000	3.292.097	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	420.000	403.326	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 3.35% 01/11/2022	USD	1.251.000	1.206.027	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	1.125.000	1.076.822	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	632.000	635.555	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	3.500.000	4.354.881	0,12
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	1.500.000	1.596.486	0,04
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	2.100.000	2.438.226	0,07
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	1.578.000	1.843.576	0,05
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	2.457.000	3.191.522	0,09
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	1.560.000	1.735.991	0,05
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	474.000	481.682	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	USD	2.500.000	2.567.814	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	7.970.000	8.109.475	0,22
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	250.000	227.500	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	3.943.000	4.316.277	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1.791.000	2.240.487	0,06
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	4.890.000	5.215.185	0,14
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	305.000	328.961	0,01
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	1.700.000	1.892.100	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	2.500.000	2.699.331	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	2.363.000	2.454.201	0,07
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	250.000	251.865	0,01
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	250.000	274.969	0,01
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	5.700.000	5.597.715	0,15
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2.875% 12/09/2029	USD	250.000	254.737	0,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.7% 22/03/2028	USD	3.198.000	3.378.892	0,09
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	7.889.000	8.023.368	0,22
Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	2.001.000	2.373.646	0,06
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1.687.000	2.144.488	0,06
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	2.866.000	3.206.728	0,09
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	1.221.000	1.343.209	0,04
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	1.230.000	1.382.594	0,04
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	6.341.000	7.545.752	0,20
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	11.880.000	13.435.000	0,36
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	850.000	879.750	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	1.151.000	1.275.535	0,03
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	4.032.000	4.564.251	0,12
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	250.000	238.875	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.5% 23/02/2027	USD	250.000	238.767	0,01
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	4.151.000	4.641.407	0,12
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	2.666.000	2.975.617	0,08
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	893.000	1.102.506	0,03
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	5.529.752	6.245.065	0,17
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	5.559.000	6.028.281	0,16
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	629.000	700.131	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1.040.000	1.286.147	0,03
Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	GBP	1.000.000	1.516.779	0,04
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	4.000.000	4.351.651	0,12
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	983.000	1.077.869	0,03
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	735.000	759.466	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	9.294.000	10.188.213	0,27
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	3.769.000	4.680.757	0,13
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	2.026.000	2.138.450	0,06
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	6.326.000	7.783.392	0,21
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	2.559.000	3.414.351	0,09
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	9.679.000	10.714.260	0,29
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.750.000	2.090.822	0,06
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1.631.000	1.097.187	0,03
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	2.740.000	2.332.452	0,06
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	9.950.000	11.273.940	0,30
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1.680.000	1.937.265	0,05
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2.803.000	3.146.528	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.497% 02/08/2022	GBP	17.389.000	21.414.739	0,57
NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	2.225.000	2.485.496	0,07
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	5.000.000	6.343.469	0,17
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	USD	3.420.000	3.474.515	0,09
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1.006.000	1.113.926	0,03
Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	3.570.000	3.518.324	0,09
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	2.150.000	1.990.094	0,05
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	484.000	759.498	0,02
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	380.000	394.820	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	430.000	479.055	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	2.110.000	2.915.282	0,08
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	2.180.000	2.291.252	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	4.332.000	5.734.972	0,15
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	2.473.000	2.687.480	0,07
Provident Financial plc, Reg. S 8.25% 04/06/2023	GBP	1.009.000	1.151.857	0,03
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	265.000	157.675	–
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	1.270.000	1.384.300	0,04
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1.125.000	1.283.610	0,03
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	3.762.000	4.640.194	0,12
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.375% 25/09/2026	EUR	9.300.000	10.369.017	0,28
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	1.400.000	1.490.252	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	14.600.000	16.589.886	0,45
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	10.803.000	13.288.511	0,36
Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	300.000	436.322	0,01
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	2.700.000	2.947.336	0,08
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3.250.000	3.495.994	0,09
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	780.000	799.789	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	570.000	650.005	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	5.000.000	5.784.169	0,16
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	5.379.000	6.184.024	0,17
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	2.000.000	2.282.566	0,06
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	2.000.000	2.481.530	0,07
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1.835.000	1.992.926	0,05
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	2.266.000	2.181.110	0,06
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	4.104.000	5.121.236	0,14
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	5.800.000	6.316.717	0,17
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2.494.000	2.626.401	0,07
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1.513.000	1.674.971	0,04
Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	USD	1.280.000	1.330.944	0,04
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	USD	250.000	265.312	0,01
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	1.742.000	2.175.249	0,06
Societe Generale SA, 144A 3.25% 12/01/2022	USD	400.000	412.073	0,01
Societe Generale SA, Reg. S 3.25% 12/01/2022	USD	1.000.000	1.030.183	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2.100.000	2.375.217	0,06
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	4.000.000	4.384.115	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.52% 22/05/2024	EUR	1.700.000	1.890.225	0,05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	292.000	307.987	0,01
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3.959.000	5.099.986	0,14
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	4.313.000	5.224.581	0,14
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	1.265.000	1.282.274	0,03
Truist Financial Corp. 3.75% 06/12/2023	USD	1.427.000	1.563.820	0,04
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3.933.000	3.625.941	0,10
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	1.252.000	1.540.484	0,04
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	5.890.000	6.217.943	0,17
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	6.570.000	7.449.887	0,20
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	890.000	939.102	0,03
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1.170.000	959.254	0,03
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	3.750.000	3.921.075	0,11
UBS Group AG, FRN, 144A 1.342% 15/08/2023	USD	1.238.000	1.240.483	0,03
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	5.515.000	5.976.311	0,16
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	8.984.000	9.429.840	0,25
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	2.140.000	2.234.686	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	10.300.000	10.228.988	0,27
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	12.636.000	13.610.414	0,37
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	16.364.000	16.656.474	0,44
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	3.800.000	4.764.634	0,13
UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030	GBP	937.000	1.255.181	0,03
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	500.000	507.340	0,01
US Bancorp 3% 30/07/2029	USD	7.800.000	8.511.894	0,23
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	16.180.000	16.218.238	0,44
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	7.236.400	8.360.586	0,22
Vietnam Government Bond, Reg. S 4.8% 19/11/2024	USD	225.000	246.899	0,01
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	2.038.000	2.461.783	0,07
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	886.000	1.059.856	0,03
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	6.895.000	8.632.441	0,23
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	11.231.000	13.969.814	0,38
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1.557.000	1.734.286	0,05
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	8.275.000	10.385.787	0,28
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	2.400.000	3.048.857	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	900.000	1.101.965	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	2.500.000	2.784.089	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	1.200.000	1.400.899	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	628.000	696.865	0,02
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	1.874.000	2.098.687	0,06
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	49.000	55.081	–
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.5% 19/06/2026	EUR	4.077.000	4.597.141	0,12
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	269.000	293.778	0,01
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2.937.000	3.353.452	0,09
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	1.568.000	1.834.072	0,05
Woori Bank, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	USD	250.000	250.232	0,01
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	6.417.000	8.225.405	0,22
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	140.000	177.961	–
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	500.000	573.094	0,02
			1.008.116.886	**27,06**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	2.501.000	2.892.582	0,08
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	3.500.000	3.813.618	0,10
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	1.271.000	1.478.996	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	4.319.000	4.814.871	0,13
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	5.500.000	6.011.125	0,16
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	4.100.000	4.573.628	0,12
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	2.233.000	2.408.006	0,06
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	3.655.000	4.073.923	0,11
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	1.104.000	1.244.767	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	2.000.000	2.185.180	0,06
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	646.000	606.885	0,02
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	2.900.000	3.257.451	0,09
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	1.544.000	1.674.055	0,04
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	210.000	275.968	0,01
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	633.000	770.106	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	15.311.000	16.927.292	0,46
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	1.241.000	1.327.426	0,04
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	478.000	518.929	0,01
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	945.000	967.345	0,03
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	565.000	537.705	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	10.506.000	12.157.300	0,34
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	822.000	921.714	0,02
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	15.319.000	18.092.499	0,50
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	3.726.000	4.093.126	0,11
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	739.000	794.348	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 15/02/2029	EUR	76.000	97.986	–
HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	2.000.000	2.211.865	0,06
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1.265.000	1.208.979	0,03
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	496.000	544.275	0,01
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	3.377.000	4.012.547	0,11
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1.062.000	1.193.602	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	1.414.000	1.794.229	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	489.000	551.741	0,01
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	1.537.000	1.807.709	0,05
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	3.104.000	3.624.854	0,10
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1.000.000	1.108.382	0,03
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1.036.000	1.150.171	0,03
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	799.000	884.726	0,02
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	478.000	460.730	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3.184.000	3.559.040	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	2.200.000	2.299.333	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	6.550.000	7.777.579	0,21
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.75% 12/09/2024	EUR	5.000.000	5.685.484	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	625.000	691.815	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	482.000	577.506	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	487.000	526.968	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	337.000	432.356	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	8.017.000	9.020.954	0,24
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	2.210.000	2.630.118	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	8.580.000	9.414.137	0,25
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	1.295.000	1.404.387	0,04
			161.090.318	**4,33**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	3.560.000	4.414.934	0,12
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	5.907.000	7.113.860	0,19
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	5.000.000	6.387.796	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	4.000.000	4.523.997	0,12
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	1.200.000	1.249.667	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2.273.000	1.645.300	0,04
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	8.300.000	10.012.618	0,27
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	8.100.000	8.958.908	0,24
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	6.500.000	8.294.290	0,22
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	6.800.000	7.657.188	0,21
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	12.599.000	14.331.556	0,39
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	6.511.000	7.598.437	0,20
Algeco Global Finance plc, 144A 8% 15/02/2023	USD	1.500.000	1.429.673	0,04
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	6.500.000	7.017.315	0,19
ASTM SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	670.000	789.698	0,02
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	1.506.000	1.595.105	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3.324.000	4.146.930	0,11
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	7.244.000	7.677.613	0,21
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	2.305.000	2.601.845	0,07
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	1.555.000	1.686.631	0,05
CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	USD	1.460.000	1.536.184	0,04
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	456.000	537.747	0,01
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	890.000	960.217	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	878.000	981.519	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	5.632.000	6.743.813	0,18
DSV PANALPINA A/S, Reg. S 0.375% 26/02/2027	EUR	1.015.000	1.081.921	0,03
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	1.000.000	1.123.490	0,03
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	999.000	1.067.231	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	5.719.000	6.385.858	0,17
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	16.266.000	18.214.069	0,50
FedEx Corp. 4.2% 17/10/2028	USD	1.500.000	1.681.927	0,05
FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	1.548.000	1.647.301	0,04
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	810.000	837.343	0,02
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	530.000	433.882	0,01
Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026	USD	3.725.000	4.102.951	0,11
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	10.691.000	11.904.345	0,32
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	3.332.000	3.642.168	0,10
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1.635.000	1.784.538	0,05
General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	1.294.000	1.291.523	0,03
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	520.000	496.524	0,01
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	2.695.000	2.439.137	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	1.564.000	1.765.345	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	17.100.000	19.756.556	0,54
Honeywell International, Inc. 1.35% 01/06/2025	USD	3.474.000	3.563.293	0,10
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	11.200.000	10.071.081	0,27
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1.500.000	1.281.898	0,03
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	162.500	173.515	–
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1.277.000	1.264.367	0,03
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	627.000	592.281	0,02
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1.156.000	1.216.732	0,03
ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	2.097.000	2.278.270	0,06
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	1.000.000	847.310	0,02
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	2.206.000	1.868.227	0,05
Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	754.000	451.757	0,01
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100.000	112.781	–
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	200.000	213.500	0,01
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	4.642.000	4.849.251	0,13
Raytheon Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	2.300.000	2.614.644	0,07
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	4.664.000	5.045.267	0,14
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2.876.000	2.964.475	0,08
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	100.000	113.748	–
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	1.250.000	1.369.661	0,04
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	404.000	400.643	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	2.231.000	2.362.929	0,06
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	530.000	533.297	0,01
			243.737.877	**6,55**
Tecnología de la información				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	2.624.000	2.651.338	0,07
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	5.489.000	5.875.404	0,16
DXC Technology Co. 4.25% 15/04/2024	USD	250.000	270.292	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	5.193.000	5.864.884	0,16
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	4.169.000	4.898.538	0,13
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	6.100.000	6.856.079	0,18
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	6.000.000	6.724.072	0,18
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	4.000.000	4.478.854	0,12
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.644.434	0,04
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	300.000	338.789	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	1.959.000	2.125.984	0,06
Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024	USD	400.000	447.496	0,01
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	940.000	1.055.598	0,03
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	656.000	757.396	0,02
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1.537.000	1.714.930	0,05
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	12.276.000	13.921.404	0,37
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	1.350.000	1.330.862	0,04
			60.956.354	**1,64**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	1.330.000	1.394.612	0,04
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	1.597.000	1.608.136	0,04
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	2.860.000	2.509.507	0,07
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	2.600.000	2.890.736	0,08
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	10.670.000	11.651.746	0,31
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	760.000	832.631	0,02
Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	474.000	531.014	0,01
Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	618.000	692.008	0,02
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4.000.000	4.523.550	0,12
Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	2.025.000	2.052.611	0,06
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	8.332.000	9.605.798	0,26
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	3.477.000	4.202.884	0,11
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1.115.000	1.243.813	0,03
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	200.000	244.760	0,01
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	985.000	1.104.549	0,03
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	1.360.000	1.419.514	0,04
Korea Resources Corp., Reg. S 3% 24/04/2022	USD	910.000	936.144	0,03
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	250.000	283.408	0,01
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	11.611.000	14.081.137	0,37
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	137.000	143.732	–
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	1.038.000	1.078.263	0,03
SABIC Capital II BV, Reg. S 4.5% 10/10/2028	USD	500.000	567.229	0,02
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	146.000	150.445	–
Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	USD	2.000.000	2.233.914	0,06
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	6.310.000	7.142.179	0,19
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1.820.000	1.465.100	0,04
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	1.283.000	1.308.669	0,04
			75.898.089	**2,04**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	17.000.000	18.146.371	0,49
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	295.000	329.172	0,01
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	544.000	617.500	0,02
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	15.421.000	17.398.530	0,47
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	7.988.000	8.193.879	0,22
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	12.700.000	13.729.702	0,37
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1.575.000	1.579.288	0,04
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	746.000	829.179	0,02
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6.444.000	7.321.569	0,20
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	303.000	348.890	0,01
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1.791.000	1.945.731	0,05
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	3.653.000	4.383.871	0,12
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1.975.000	2.138.302	0,06
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	1.179.000	1.391.445	0,04
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	3.238.000	3.603.319	0,10
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	501.000	543.348	0,01
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	3.430.000	3.955.495	0,11
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	17.968.000	18.885.665	0,52
Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	GBP	2.000.000	3.066.963	0,08
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	1.800.000	1.784.067	0,05
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	500.000	497.185	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	24.294.000	27.919.942	0,76
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	4.076.000	4.717.160	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.395.000	1.531.523	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	2.889.000	3.140.551	0,08
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	982.000	987.370	0,03
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	4.540.000	5.067.094	0,14
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	2.013.000	2.025.776	0,05
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	5.243.000	5.671.711	0,15
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4.300.000	4.932.724	0,13
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	600.000	711.510	0,02
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.125% 15/10/2022	EUR	1.374.000	1.522.666	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	2.526.000	3.068.280	0,08
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	1.004.000	1.130.125	0,03
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	2.588.000	2.959.426	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	2.000.000	2.289.224	0,06
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3.100.000	3.472.082	0,09
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	1.342.000	1.333.534	0,04
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	500.000	456.212	0,01
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	5.260.000	5.753.555	0,15
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	945.000	1.228.685	0,03
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	6.337.000	7.871.040	0,21
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	500.000	503.109	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	5.737.000	6.482.942	0,17
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	9.106.000	10.458.451	0,28
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	9.411.000	10.295.396	0,28
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	19.259.000	20.690.311	0,57
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1.200.000	1.241.886	0,03
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10.200.000	11.442.058	0,31
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	2.800.000	3.150.592	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2.100.000	2.363.305	0,06
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	3.100.000	3.525.085	0,09
Intu SGS Finance plc, REIT, Reg. S 3.875% 17/03/2028	GBP	1.500.000	1.012.162	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	1.027.000	1.187.356	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	1.268.000	1.478.207	0,04
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100.000	114.295	–
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	1.000.000	1.120.403	0,03
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	2.835.000	3.531.242	0,09
Libra Longhurst Group Treasury NO 2 plc, Reg. S 3.25% 15/05/2043	GBP	952.000	1.407.405	0,04
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	3.394.000	3.750.920	0,10
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	11.031.000	12.481.866	0,34
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	9.985.000	12.022.741	0,32
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	2.358.000	3.075.671	0,08
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	250.000	241.235	0,01
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	900.000	893.885	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	5.636.000	6.919.487	0,19
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1.606.000	1.914.941	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	12.499.000	15.480.053	0,42
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2.629.000	2.657.341	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1.460.000	1.465.485	0,04
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	472.000	554.611	0,01
Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	2.000.000	2.318.876	0,06
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	3.860.000	4.096.240	0,11
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	500.000	504.943	0,01
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2.556.000	2.793.641	0,08
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	2.189.000	2.413.957	0,06
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	1.367.000	1.357.420	0,04
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 4.45% Perpetual	USD	400.000	398.932	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.6% 02/03/2023	USD	4.160.000	4.227.294	0,11
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 08/07/2025	USD	500.000	502.500	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	1.190.000	1.236.761	0,03
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	250.000	257.919	0,01
Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	3.500.000	3.620.589	0,10
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	1.561.000	1.811.036	0,05
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	775.000	923.944	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	700.000	818.820	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	2.800.000	3.332.043	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 07/10/2027	EUR	1.200.000	1.332.121	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	600.000	751.077	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.000.000	1.150.963	0,03
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	7.497.000	8.001.392	0,21
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1.773.000	2.088.381	0,06
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	4.300.000	4.052.518	0,11
			387.933.469	**10,42**
Servicios públicos				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	2.670.000	2.713.668	0,07
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	4.170.000	3.601.441	0,10
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	2.600.000	2.691.948	0,07
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	100.000	125.980	–
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1.500.000	1.825.347	0,05
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 4.5% 22/02/2026	GBP	3.305.000	4.458.982	0,12
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	2.998.000	3.385.641	0,09
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	1.028.000	1.156.649	0,03
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	410.000	406.402	0,01
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	2.710.000	2.723.352	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	14.300.000	15.050.177	0,39
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	6.600.000	7.903.246	0,21
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2.200.000	2.359.804	0,06
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.500.000	1.731.854	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	13.215.000	13.518.813	0,36
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2.200.000	2.805.368	0,08
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	2.200.000	2.509.851	0,07
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	2.157.000	2.539.641	0,07
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	2.171.438	2.269.282	0,06
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	6.218.000	7.067.794	0,19
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	8.134.000	8.397.281	0,23
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1.242.000	1.377.464	0,04
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	10.399.000	11.849.661	0,32
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	202.000	259.559	0,01
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	2.668.000	3.002.549	0,08
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	1.548.000	1.744.547	0,05
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	9.009.000	9.971.124	0,27
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	4.589.000	5.004.122	0,13
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	3.697.000	4.320.453	0,12
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	769.000	802.068	0,02
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.733.900	0,05
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	6.100.000	7.192.617	0,19
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	1.460.000	1.507.729	0,04
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	2.520.000	2.732.149	0,07
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4.316.000	5.953.988	0,16
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4.632.000	5.112.418	0,14
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	6.787.000	7.491.671	0,20
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	195.000	219.459	0,01
Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	3.017.000	3.971.957	0,11
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	598.000	685.858	0,02
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	2.340.000	2.663.025	0,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	1.090.000	1.230.932	0,03
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	451.000	584.157	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	3.000.000	3.441.496	0,09
San Diego Gas & Electric Co. 2.5% 15/05/2026	USD	2.500.000	2.699.837	0,07
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	2.500.000	2.743.535	0,07
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	180.000	194.826	0,01
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1.500.000	1.749.595	0,05
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2.113.000	2.445.795	0,07
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1.827.000	2.149.549	0,06
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5.361.000	6.638.450	0,18
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	6.496.000	6.588.600	0,18
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	16.253.000	18.317.273	0,48
SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	4.000.000	4.474.043	0,12
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	3.285.000	4.045.539	0,11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	2.520.000	2.795.931	0,08
Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	1.060.000	1.104.650	0,03
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	429.000	483.508	0,01
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	500.000	514.937	0,01
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	650.000	792.764	0,02
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	10.306.000	13.754.739	0,37
			243.588.995	**6,54**
Total Bonos			**3.013.584.215**	**80,93**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bonos convertibles				
Consumo discrecional				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	1.600.000	1.498.056	0,04
			1.498.056	**0,04**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	4.100.000	4.293.715	0,12
			4.293.715	**0,12**
Total Bonos convertibles			**5.791.771**	**0,16**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**3.019.375.986**	**81,09**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	USD	1.650.000	1.705.201	0,05
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	4.186.000	4.804.652	0,13
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	3.019.000	3.290.003	0,09
Comcast Corp. 3.15% 15/02/2028	USD	1.249.000	1.392.817	0,04
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	4.250.000	5.093.888	0,14
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	1.813.000	1.954.179	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	877.000	914.053	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	200.000	198.750	0,01
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.75% 25/05/2024	USD	2.500.000	2.462.500	0,07
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1.326.000	1.509.087	0,04
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	344.000	344.788	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	575.000	580.284	0,02
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	554.000	559.194	0,02
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	90.000	95.642	–
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	800.000	793.976	0,02
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	595.000	612.044	0,02
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	485.000	485.024	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	980.000	973.880	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	855.000	811.557	0,02
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	2.715.000	2.534.846	0,07
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025	USD	13.942.000	15.260.426	0,40
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	1.260.000	1.270.042	0,03
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1.388.000	1.585.290	0,04
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	175.000	176.750	–
			49.408.873	**1,33**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	458.000	496.644	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	7.932.000	9.158.800	0,25
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	1.229.000	1.283.537	0,03
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	920.000	804.089	0,02
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2.729.135	2.899.458	0,08
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	645.000	644.597	0,02
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	435.000	394.027	0,01
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	705.000	708.543	0,02
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	504.000	505.058	0,01
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	372.000	371.070	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	815.000	796.239	0,02
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	950.000	994.940	0,03
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	910.000	839.898	0,02
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	425.000	304.406	0,01
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	1.795.000	1.070.269	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	300.000	303.563	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	175.000	177.155	–
Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	USD	1.050.000	1.054.861	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200.930	198.102	0,01
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	900.000	923.333	0,02
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	803.000	788.385	0,02
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	670.000	18.425	–
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	127.000	131.763	–
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	92.000	93.150	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	1.105.000	946.642	0,03
Nemak SAB de CV, Reg. S 4.75% 23/01/2025	USD	2.700.000	2.674.688	0,07
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	4.084.000	4.239.069	0,11
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	1.710.000	1.801.314	0,05
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	395.000	401.913	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	256.000	260.015	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	160.000	157.631	–
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	145.000	149.981	–
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	144.000	135.706	–
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1.430.000	1.320.634	0,04
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	16.293.000	15.098.559	0,42
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800.000	741.352	0,02
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	2.750.000	2.837.664	0,08
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	309.000	325.709	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	1.535.000	1.138.962	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7.875% 15/12/2022	USD	1.350.000	1.403.163	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1.655.000	1.704.824	0,05
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1.125.000	815.625	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1.042.000	919.179	0,02
			62.032.942	**1,67**
Bienes de consumo básico				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	2.672.000	2.622.528	0,07
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	88.000	89.822	–
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	1.400.000	1.433.103	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	810.000	828.553	0,02
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	3.930.000	4.062.638	0,11
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	540.000	501.674	0,01
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	1.300.000	1.381.016	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc. 4.057% 25/05/2023	USD	2.726.000	2.975.222	0,08
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	17.962.000	18.756.129	0,51
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	4.820.000	4.938.295	0,13
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	313.000	335.438	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3% 01/06/2026	USD	2.035.000	2.053.725	0,06
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	1.192.000	1.288.923	0,03
PepsiCo, Inc. 2.625% 29/07/2029	USD	1.950.000	2.162.191	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1.207.000	1.189.619	0,03
			44.618.876	**1,20**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	565.000	423.563	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	2.425.000	2.212.813	0,06
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	925.000	464.813	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	2.500.000	2.687.329	0,07
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	3.955.000	4.009.005	0,11
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	2.170.000	2.222.822	0,06
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1.850.000	1.832.481	0,05
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	2.423.234	2.498.815	0,07
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	2.525.000	2.496.230	0,07
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	135.000	136.688	–
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	10.464.000	8.049.379	0,22
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	450.000	184.706	–
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	795.000	356.251	0,01
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	3.112.000	2.790.670	0,07
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	131.000	133.293	–
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	131.000	133.948	–
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	1.000.000	1.098.909	0,03
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1.750.000	1.868.140	0,05
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	1.500.000	1.452.772	0,04
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	272.000	225.590	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	867.000	740.743	0,02
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	960.000	986.222	0,03
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	380.000	406.363	0,01
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	395.000	328.838	0,01
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	10.201.000	8.398.737	0,22
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2.725.000	2.267.622	0,06
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	760.000	684.760	0,02
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	135.000	149.610	–
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	1.300.000	1.464.494	0,04
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	1.045.000	1.195.892	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	2.215.000	2.445.782	0,07
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	2.265.000	2.176.529	0,06
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	328.000	315.639	0,01
Transcanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	3.000.000	2.988.164	0,08
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1.235.000	1.333.578	0,04
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	745.000	458.175	0,01
			61.619.365	**1,65**
Finanzas				
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	1.489.000	1.652.940	0,04
AIB Group plc, 144A 4.75% 12/10/2023	USD	8.130.000	8.763.601	0,24
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	4.155.000	3.884.925	0,10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1.393.000	1.173.718	0,03
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	910.000	958.756	0,03
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	3.730.000	3.869.502	0,10
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	3.500.000	3.910.733	0,11
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	3.881.000	4.198.402	0,11
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	735.000	660.508	0,02
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	230.000	235.687	0,01
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	7.930.000	7.766.563	0,21
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.705% 10/01/2025	USD	4.000.000	4.434.101	0,12
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	1.000.000	1.034.716	0,03
BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	USD	250.000	279.868	0,01
BPCE SA 4% 15/04/2024	USD	2.284.000	2.538.979	0,07
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	452.000	467.692	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	500.000	492.927	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	207.000	221.180	0,01
Citibank NA, FRN 2.844% 20/05/2022	USD	30.000.000	30.591.767	0,83
Citigroup, Inc., FRN 2.312% 04/11/2022	USD	2.310.000	2.359.746	0,06
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	1.804.000	1.959.355	0,05
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	6.086.000	6.578.875	0,18
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	6.095.000	6.863.666	0,18
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	525.000	499.031	0,01
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	910.000	956.424	0,03
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 1.421% 26/04/2021	USD	250.000	250.757	0,01
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	1.337.000	1.392.618	0,04
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	475.000	487.799	0,01
Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	5.000.000	5.349.305	0,14
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1.000.000	1.124.164	0,03
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	45.000	51.218	–
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	1.939.000	2.118.228	0,06
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	1.112.000	1.174.926	0,03
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	2.775.000	2.951.945	0,08
GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	4.019.000	4.191.588	0,11
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	3.000.000	2.107.500	0,06
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	250.000	253.565	0,01
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	500.000	592.364	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	390.000	412.810	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5.000.000	5.395.760	0,14
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	9.442.000	10.909.024	0,29
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	1.095.000	977.561	0,03
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	170.000	169.292	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	1.096.000	1.086.399	0,03
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	853.000	888.670	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	300.000	274.632	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	755.000	830.289	0,02
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	4.843.000	4.942.598	0,13
State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	330.000	372.038	0,01
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	2.903.000	2.834.143	0,08
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	500.000	472.963	0,01
UBS Group AG, 144A 3.491% 23/05/2023	USD	7.000.000	7.318.459	0,20
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	2.527.000	2.552.853	0,07
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1.750.000	1.966.412	0,05
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	1.310.000	988.231	0,03
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	9.700.000	9.697.302	0,26
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	1.000.000	999.884	0,03
US Treasury Bill 0% 25/08/2020	USD	6.500.000	6.498.711	0,17
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	900.000	847.055	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	6.876.000	7.157.856	0,19
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	1.862.000	1.921.783	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2.529.000	2.745.037	0,07
			190.659.401	**5,12**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	10.354.000	11.262.329	0,30
AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	3.324.000	3.851.866	0,10
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	94.000	94.118	–
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	3.742.000	4.035.108	0,11
Amgen, Inc. 1.9% 21/02/2025	USD	12.000.000	12.515.002	0,35
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	595.000	628.871	0,02
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	741.000	825.041	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	2.041.000	2.111.557	0,06
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	3.018.000	3.473.985	0,09
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2.6% 16/05/2022	USD	2.325.000	2.419.328	0,06
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	4.598.000	5.318.242	0,14
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	3.803.000	4.193.895	0,11
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	690.000	707.169	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	1.031.000	982.028	0,03
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	817.000	805.256	0,02
EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	USD	800.000	824.929	0,02
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	938.000	991.935	0,03
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	800.000	518.000	0,01
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	830.000	854.697	0,02
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	565.000	578.083	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1.925.000	1.938.918	0,05

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	680.000	405.379	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	258.000	250.905	0,01
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	1.380.000	1.330.141	0,04
			60.916.782	**1,64**
Productos industriales				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	965.000	877.215	0,02
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	1.085.000	1.270.052	0,03
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	1.248.000	1.244.880	0,03
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	2.710.000	2.208.650	0,06
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	449.000	452.945	0,01
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	2.320.000	2.511.690	0,07
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	4.215.000	4.846.723	0,13
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	1.190.000	1.398.899	0,04
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	1.440.468	1.429.678	0,04
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	1.498.000	1.177.351	0,03
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	3.963.000	3.785.081	0,10
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	755.000	727.159	0,02
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	196.000	198.083	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	195.000	199.753	0,01
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2.600.000	2.587.000	0,07
L3Harris Technologies, Inc. 4.95% 15/02/2021	USD	250.000	253.103	0,01
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	1.934.000	2.104.813	0,06
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	425.600	427.728	0,01
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	741.000	779.744	0,02
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	6.471.634	6.503.992	0,17
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	9.372.441	9.427.265	0,26
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	658.000	655.533	0,02
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	3.418.000	3.422.738	0,09
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.535.000	1.447.359	0,04
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1.122.000	1.122.533	0,03
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1.360.000	1.299.650	0,03
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	482.000	496.460	0,01
			52.856.077	**1,42**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	469.000	493.329	0,01
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	26.000	26.764	–
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	923.000	947.699	0,03
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	2.606.000	2.880.346	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	1.015.000	975.562	0,03
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	6.107.000	6.756.202	0,17
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	218.000	219.635	0,01
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	812.000	817.503	0,02
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	5.000.000	5.598.692	0,15
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	1.434.000	1.546.200	0,04
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	99.000	97.746	–
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	68.000	67.873	–
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	3.678.000	3.753.252	0,10
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	1.125.000	1.173.960	0,03
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	3.835.000	3.768.003	0,10
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	182.000	187.574	0,01
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	1.000.000	1.008.115	0,03
			30.318.455	**0,81**
Materiales				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.5% 20/11/2022	USD	570.000	591.247	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	450.000	460.969	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	452.000	441.464	0,01
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225.000	227.250	0,01
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	565.000	575.289	0,02
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	845.000	847.666	0,02
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	483.000	474.548	0,01
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	2.060.000	1.749.970	0,05
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	705.000	524.735	0,01
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	4.410.000	4.343.798	0,11
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	209.000	218.928	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	1.300.000	1.276.828	0,03
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	1.347.000	1.382.385	0,04
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	2.580.000	2.510.108	0,07
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3.665.000	3.490.838	0,09
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	760.000	829.206	0,02
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	1.235.000	1.248.443	0,03
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	2.744.000	2.827.520	0,08
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	944.000	970.451	0,03
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	820.000	781.989	0,02
			25.773.632	**0,69**
Sector inmobiliario				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	300.000	265.650	0,01
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	4.503.000	4.875.060	0,13
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	1.612.000	1.606.503	0,04
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	410.000	386.860	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	244.000	247.893	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	830.000	808.578	0,02
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1.415.000	1.417.393	0,04
			9.607.937	**0,26**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	227.000	234.193	0,01
Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	4.960.000	4.960.000	0,13
Colbun SA, Reg. S 3.15% 06/03/2030	USD	245.000	245.000	0,01
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1.125.750	1.175.615	0,03
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	1.500.000	1.752.446	0,05
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1.067.000	1.246.573	0,03
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	11.065.000	11.410.780	0,31
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	2.550.000	2.778.110	0,07
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	1.278.192	1.410.562	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	1.117.000	1.086.584	0,03
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	845.000	843.944	0,02
Southern California Edison Co. 3.4% 01/06/2023	USD	1.500.000	1.596.904	0,04
			28.740.711	**0,77**
Total Bonos			**616.553.051**	**16,56**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**616.553.051**	**16,56**
Total de inversiones			**3.635.929.037**	**97,65**
Efectivo			**124.014.645**	**3,33**
Otros activos/(pasivos)			**(36.368.185)**	**(0,98)**
Total Patrimonio neto			**3.723.575.497**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	10.914.454	EUR	9.722.000	27/07/2020	Citibank	10.450	–
EUR	1.149.490	GBP	1.038.658	29/07/2020	J.P. Morgan	12.748	–
EUR	87.751.842	GBP	79.412.825	29/07/2020	UBS	823.409	0,02
EUR	5.028.069	USD	5.633.280	29/07/2020	Citibank	6.369	–
EUR	3.572.000	USD	4.001.675	29/07/2020	State Street	4.799	–
EUR	24.693.674	USD	27.668.866	29/07/2020	UBS	28.377	–
GBP	357.115	USD	438.864	29/07/2020	Bank of America	47	–
USD	4.198.583	EUR	3.741.216	29/07/2020	Bank of America	2.311	–
USD	1.234.444	EUR	1.091.335	29/07/2020	HSBC	10.367	–
USD	26.466.857	EUR	23.528.000	29/07/2020	J.P. Morgan	77.072	–
USD	6.158.546	EUR	5.467.566	29/07/2020	Lloyds Bank plc	25.943	–
USD	16.112.949	EUR	14.360.579	29/07/2020	Standard Chartered	5.647	–
USD	323.374	EUR	285.345	29/07/2020	State Street	3.321	–
USD	606.649	GBP	490.412	29/07/2020	State Street	3.911	–
USD	10.925.020	EUR	9.722.000	27/08/2020	State Street	13.551	–
USD	23.384.818	EUR	20.700.000	24/09/2020	J.P. Morgan	137.270	0,01
USD	525.219.408	EUR	466.961.729	28/10/2020	Lloyds Bank plc	310.113	0,01
USD	104.401.832	GBP	83.962.153	28/10/2020	State Street	1.151.787	0,03
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.627.492**	**0,07**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	221.988	SGD	308.506	30/07/2020	HSBC	1.082	–
CNH	353.296	USD	49.797	31/07/2020	HSBC	73	–
EUR	1.069.643	USD	1.199.713	31/07/2020	HSBC	90	–
GBP	13	USD	16	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	253.223	AUD	364.121	31/07/2020	HSBC	3.290	–
USD	148	CHF	139	31/07/2020	HSBC	1	–
USD	3.506.161	EUR	3.105.926	31/07/2020	HSBC	22.287	–
USD	34.168	GBP	27.344	31/07/2020	HSBC	561	–
USD	25.458	ZAR	441.799	31/07/2020	HSBC	109	–
ZAR	376	USD	22	31/07/2020	HSBC	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**27.493**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**2.654.985**	**0,07**
EUR	9.722.000	USD	10.917.446	27/07/2020	State Street	(13.443)	–
EUR	1.978.000	USD	2.231.176	29/07/2020	Lloyds Bank plc	(12.586)	–
EUR	1.212.856	USD	1.362.250	29/07/2020	Standard Chartered	(1.870)	–
EUR	5.045.441	USD	5.684.299	29/07/2020	UBS	(25.166)	–
GBP	467.442	EUR	516.656	29/07/2020	State Street	(4.991)	–
GBP	6.635.133	USD	8.245.266	29/07/2020	Barclays	(90.386)	–
GBP	2.418.070	USD	3.005.886	29/07/2020	J.P. Morgan	(33.968)	–
USD	417.022.751	EUR	379.193.291	29/07/2020	Deutsche Bank	(8.293.019)	(0,22)
USD	82.793.013	GBP	67.552.054	29/07/2020	BNP Paribas	(231.528)	(0,01)
USD	417.362.016	EUR	379.193.291	27/08/2020	State Street	(8.224.881)	(0,22)
USD	82.801.795	GBP	67.552.054	27/08/2020	State Street	(235.422)	(0,01)
EUR	25.100.000	USD	28.373.971	24/09/2020	J.P. Morgan	(184.915)	–
USD	3.288.559	EUR	3.000.000	24/09/2020	Morgan Stanley	(80.651)	–
USD	417.459.848	EUR	379.193.291	24/09/2020	State Street	(8.400.749)	(0,23)
USD	82.823.547	GBP	67.552.054	24/09/2020	Bank of America	(226.621)	(0,01)
GBP	3.744.101	USD	4.678.393	28/10/2020	J.P. Morgan	(74.192)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(26.134.388)**	**(0,70)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	231.615.231	USD	166.437.998	30/07/2020	HSBC	(589.114)	(0,02)

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
AUD	279.018.654	USD	193.105.974	31/07/2020	HSBC	(1.587.507)	(0,04)
CHF	8.711.907	USD	9.234.916	31/07/2020	HSBC	(60.721)	–
CNH	436.407.315	USD	61.702.431	31/07/2020	HSBC	(100.352)	–
CZK	3.361.759	USD	142.644	31/07/2020	HSBC	(1.748)	–
EUR	732.703.099	USD	828.091.525	31/07/2020	HSBC	(6.228.695)	(0,17)
GBP	179.249.663	USD	223.779.710	31/07/2020	HSBC	(3.470.681)	(0,09)
USD	1.922	CNH	13.632	31/07/2020	HSBC	(2)	–
USD	1.006.087	EUR	897.009	31/07/2020	HSBC	(75)	–
USD	14	GBP	11	31/07/2020	HSBC	–	–
ZAR	348.484.959	USD	20.139.506	31/07/2020	HSBC	(144.557)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(12.183.452)**	**(0,33)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(38.317.840)**	**(1,03)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(35.662.855)**	**(0,96)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US 2 Year Note, 30/09/2020	80	USD	4.491	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	27	USD	19.547	–
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**24.038**	**–**
Euro-Bund, 08/09/2020	(6)	EUR	(1.435)	–
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(4)	EUR	(3.708)	–
Long Gilt, 28/09/2020	(27)	GBP	(32.295)	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1.027)	USD	(321.215)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2020	(9)	USD	(27.837)	–
US Ultra Bond, 21/09/2020	(3)	USD	(6.367)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(392.857)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(368.819)**	**(0,01)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income

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 en USD	% del patrimonio neto
10.000.000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	29.146	–
1.847.900	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	25.919	–
717.566	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	10.065	–
520.069	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	7.295	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**72.425**	**–**
2.866.153	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Venta	1.00%	20/12/2024	(305.443)	(0,01)
676.819	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(4.168)	–
507.667	EUR	J.P. Morgan	CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 18/03/2019	Compra	(5,00)%	20/06/2023	(66.455)	–
915.000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/06/2025	(76.943)	–
204.148	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(2.235)	–
518.583	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(5.678)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(460.922)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(388.497)**	**(0,01)**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)%	22/11/2024	172.044	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**172.044**	**0,01**
20.000.000	EUR	Barclays	Paga tipo fijo 0.512% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	12/01/2024	(807.604)	(0,02)
2.055.767	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.721% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	27/06/2049	(486.244)	(0,01)
1.200.000	USD	Barclays	Paga tipo fijo 2.494% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	02/05/2037	(333.584)	(0,01)
1.750.000	GBP	Citigroup	Paga tipo fijo 1.6% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	25/01/2033	(333.350)	(0,01)
1.000.000	EUR	Barclays	Paga tipo fijo 0.955% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	11/06/2029	(121.569)	(0,01)
2.000.000	EUR	BNP Paribas	Paga tipo fijo 0.005% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	09/01/2021	(7.206)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(2.089.557)**	**(0,06)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(1.917.513)**	**(0,05)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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. 1.3% 05/09/2023	EUR	200.000	203.944	0,31
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600.000	571.051	0,87
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	100.000	101.589	0,15
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	172.000	158.853	0,24
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	195.000	197.281	0,30
Empresa Nacional de Tele-comunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	230.000	216.762	0,33
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	200.000	200.814	0,30
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	250.000	246.099	0,37
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	247.000	251.293	0,38
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	167.000	172.415	0,26
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	223.000	259.702	0,39
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	102.000	110.559	0,17
Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	590.000	650.025	0,99
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	100.000	102.579	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	800.000	804.377	1,23
Turk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6.875% 28/02/2025	USD	220.000	207.437	0,31
Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025	EUR	635.000	648.603	0,98
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	200.000	177.082	0,27
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	100.000	103.011	0,16
			5.383.476	**8,17**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	100.000	82.183	0,12
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	50.000	43.644	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	11.000	9.678	0,01
BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	149.000	148.747	0,23
BMW US Capital LLC, Reg. S 1.125% 18/09/2021	EUR	635.000	643.821	0,98
Booking Holdings, Inc. 2.15% 25/11/2022	EUR	200.000	206.748	0,31
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	432.000	323.214	0,49
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	266.000	259.403	0,39
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	7.000	6.198	0,01
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	9.000	7.969	0,01
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	500.000	470.861	0,71
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	12.000	11.615	0,02
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	10.000	10.410	0,02
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200.000	184.137	0,28
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	100.000	116.762	0,18
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	103.000	113.188	0,17
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	100.000	97.921	0,15
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	100.000	91.535	0,14
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	200.000	198.739	0,30
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	100.000	98.231	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	100.000	100.316	0,15
			3.225.320	**4,89**
Bienes de consumo básico				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 0.8% 20/04/2023	EUR	200.000	203.451	0,31
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	400.000	384.316	0,58
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 0.5% 27/07/2021	EUR	595.000	593.687	0,90
Pernod Ricard SA, Reg. S 0% 24/10/2023	EUR	100.000	99.226	0,15
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	160.000	159.057	0,24
			1.439.737	**2,18**
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	10.000	9.076	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	15.000	13.816	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	271.000	272.092	0,41
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	20.000	17.072	0,03
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	75.000	58.384	0,09
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	380.000	363.068	0,54
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	25.000	17.015	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	5.000	4.339	0,01
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	42.000	36.063	0,05
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	20.000	15.290	0,02
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	10.000	10.184	0,02
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	10.000	10.508	0,02
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	137.000	126.554	0,19
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100.000	101.348	0,15
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	200.000	184.143	0,28
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	35.000	27.575	0,04
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	100.000	96.807	0,15
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	4.000	3.426	0,01
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	55.000	37.101	0,06
			1.403.861	**2,13**
Finanzas				
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	291.000	292.020	0,44
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	100.000	104.287	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	300.000	293.752	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	100.000	94.951	0,14
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.519% 04/05/2023	EUR	396.000	396.568	0,60
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	634.000	653.146	0,99
Bank of China Ltd., Reg. S 2.375% 01/03/2021	USD	240.000	215.800	0,33
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	100.000	98.260	0,15
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	200.000	222.182	0,34

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	388.000	392.393	0,60
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	209.000	215.285	0,33
BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023	EUR	100.000	102.105	0,15
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	200.000	203.274	0,31
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	675.000	581.544	0,88
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	200.000	200.997	0,31
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	100.000	99.290	0,15
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	30.000	27.435	0,04
Citigroup, Inc., Reg. S 2.375% 22/05/2024	EUR	597.000	641.714	0,97
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400.000	402.514	0,61
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	200.000	190.529	0,29
Credit Suisse AG, Reg. S 1% 07/06/2023	EUR	258.000	265.116	0,40
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S 7.25% 20/07/2023	USD	200.000	174.166	0,26
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	121.000	133.754	0,20
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	200.000	226.481	0,34
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	120.000	108.514	0,16
FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	196.000	188.185	0,29
FCE Bank plc, Reg. S 3.25% 19/11/2020	GBP	100.000	109.098	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	170.779	0,26
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	200.000	181.542	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	641.000	653.450	0,99
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.277% 09/09/2022	EUR	100.000	99.491	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.307% 21/04/2023	EUR	496.000	489.876	0,74
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	653.000	592.464	0,90
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	100.000	113.402	0,17
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	369.000	372.273	0,56
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	1.298.000	1.310.803	1,99
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	300.000	296.550	0,45
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	597.000	592.812	0,90
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	390.000	430.264	0,65
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	100.000	109.762	0,17
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	200.000	197.504	0,30
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	230.000	174.664	0,27
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	750.000	751.075	1,14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023	GBP	221.000	243.512	0,37
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	271.000	298.981	0,45
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	200.000	182.234	0,28
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	399.000	394.135	0,60
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	200.000	165.150	0,25
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	250.000	239.295	0,36
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	20.000	18.538	0,03
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	438.000	553.511	0,84
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	100.000	118.102	0,18
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.25% 22/01/2025	EUR	100.000	99.359	0,15
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	100.000	94.961	0,14
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	379.000	385.562	0,59
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.622% 14/08/2030	GBP	202.000	227.163	0,34
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200.000	203.628	0,31
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	200.000	222.644	0,34
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	200.000	201.803	0,31
State Elite Global Ltd., Reg. S 2.25% 20/10/2021	USD	210.000	189.689	0,29
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	250.000	249.991	0,38
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	70.000	65.924	0,10
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	220.000	206.002	0,31
US Treasury 0.375% 30/04/2025	USD	2.539.800	2.277.660	3,47
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	313.000	337.290	0,51
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24/06/2025	EUR	324.000	324.058	0,49
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	800.000	798.279	1,21
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3% 06/04/2025	EUR	142.000	152.019	0,23
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	200.000	218.459	0,33
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	100.000	99.347	0,15
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 0.268% 31/01/2022	EUR	304.000	303.703	0,46
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	808.000	823.026	1,25
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	100.000	101.049	0,15
			22.965.145	**34,85**
Asistencia sanitaria				
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	97.000	96.469	0,15
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	100.000	97.501	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	297.000	295.322	0,45
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	25.000	20.952	0,03
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	300.000	314.408	0,48
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	50.000	42.450	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	545.000	574.221	0,87
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	27.000	23.020	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	295.000	295.781	0,45
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	100.000	99.041	0,15
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	102.000	102.389	0,16
			1.961.554	**2,98**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025	EUR	100.000	103.532	0,16
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	273.000	284.219	0,43
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 2.9% 05/07/2022	USD	230.000	209.631	0,32
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	88.000	87.761	0,13
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	USD	230.000	213.780	0,32
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	100.000	100.227	0,15
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	300.000	298.837	0,45
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	200.000	199.788	0,30
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	200.000	146.063	0,22
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	683.000	678.455	1,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	300.000	309.208	0,47
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	200.000	160.436	0,24
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	323.000	311.704	0,48
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	6.000	5.517	0,01
			3.109.158	**4,72**
Tecnología de la información				
Capgemini SE, Reg. S 1.25% 15/04/2022	EUR	100.000	101.341	0,15
Fidelity National Information Services, Inc. 0.125% 21/05/2021	EUR	631.000	629.319	0,96
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	293.000	295.204	0,45
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	100.000	100.267	0,15
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	165.000	169.948	0,26
			1.296.079	**1,97**
Materiales				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.5% 16/09/2025	USD	370.000	369.793	0,56
Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	229.000	228.864	0,35
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100.000	102.644	0,16
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	192.000	193.702	0,29
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	200.000	205.697	0,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 5.893% 29/04/2024	USD	210.000	203.480	0,31
Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	230.000	204.173	0,31
			1.508.353	**2,29**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	100.000	95.226	0,14
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	200.000	201.300	0,31
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200.000	176.841	0,27
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 28/09/2023	USD	200.000	181.088	0,27
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	135.000	138.409	0,21
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	102.000	105.308	0,16
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100.000	102.337	0,16
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.125% 15/10/2022	EUR	267.000	263.963	0,40
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	200.000	197.848	0,30
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	346.000	383.388	0,58
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	189.000	193.649	0,29
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	550.000	527.120	0,80
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	200.000	202.859	0,31
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	200.000	203.925	0,31
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	633.000	629.825	0,95
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	198.000	195.211	0,30
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	100.000	100.944	0,15
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	100.000	107.416	0,16
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	200.000	212.742	0,32
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	50.000	45.858	0,07
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	187.991	0,29
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.875% 10/06/2022	EUR	600.000	607.080	0,92
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	300.000	313.059	0,48
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300.000	308.032	0,47
			5.681.419	**8,62**
Servicios públicos				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	230.000	177.207	0,27
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	220.000	194.540	0,30
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	370.000	348.609	0,53
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	259.000	260.209	0,39
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	410.000	374.170	0,57
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	200.000	202.804	0,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	136.000	125.253	0,19
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101.000	99.930	0,15
Light Servicos de Eletricidade SA, Reg. S 7.25% 03/05/2023	USD	200.000	181.972	0,28
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	247.000	255.054	0,39
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	200.000	180.963	0,27
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	800.000	804.323	1,22
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	135.000	160.735	0,24
			3.365.769	**5,11**
Total Bonos			**51.339.871**	**77,91**
Bonos convertibles				
Consumo discrecional				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	200.000	167.052	0,25
			167.052	**0,25**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	500.000	467.125	0,71
			467.125	**0,71**
Total Bonos convertibles			**634.177**	**0,96**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**51.974.048**	**78,87**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	75.000	68.647	0,10
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200.000	185.959	0,29
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	10.000	8.941	0,01
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	16.000	14.407	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	15.000	11.473	0,02
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	50.000	47.320	0,07
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	30.000	26.561	0,04
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	75.000	68.824	0,11
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	25.000	22.163	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	50.000	42.339	0,06
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	865.000	777.818	1,19
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	6.000	5.406	0,01
			1.279.858	**1,95**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	16.000	15.478	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 3.8% 06/04/2023	USD	450.000	431.547	0,64
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	4.000	3.727	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	40.000	30.408	0,05
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	35.000	27.290	0,04
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	3.483	3.301	0,01
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	50.000	40.404	0,06
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	50.000	44.829	0,07
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	16.000	14.304	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	12.000	10.678	0,02
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	30.000	24.701	0,04
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	50.000	26.596	0,04
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	10.000	9.027	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5.000	4.515	0,01
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	4.000	3.702	0,01
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	3.000	2.710	–
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	35.000	26.749	0,04
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	50.000	46.299	0,06
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	12.000	10.893	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	7.000	6.343	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	5.000	4.394	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	4.000	3.691	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	5.000	4.204	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	50.000	39.328	0,06
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	9.000	8.463	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	50.000	26.660	0,04
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	25.000	16.548	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	50.000	45.948	0,07
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	50.000	32.339	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	40.000	31.478	0,05
			996.554	**1,52**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	75.000	68.490	0,10
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	50.000	45.627	0,07
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	75.000	71.077	0,10
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	27.000	25.152	0,04
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	25.000	23.901	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	28.000	24.619	0,04
Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	19.000	16.511	0,03
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	11.000	9.838	0,01
			285.215	**0,43**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	20.000	13.376	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	21.000	17.095	0,03
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	25.000	11.207	0,02
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	75.000	66.274	0,10
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	75.000	60.425	0,09
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	4.000	3.613	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	20.000	7.995	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	4.000	3.631	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	4.000	3.649	0,01
Greenko Dutch BV, Reg. S 5.25% 24/07/2024	USD	230.000	203.698	0,30
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	16.000	12.195	0,02
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	50.000	45.823	0,07
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	15.000	14.310	0,02
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	360.000	294.305	0,44
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	55.000	47.149	0,07
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	25.000	13.716	0,02
			818.461	**1,24**
Finanzas				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	220.000	183.505	0,28
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	15.000	13.251	0,02
BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220.000	209.246	0,32
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	500.000	479.780	0,74
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	25.000	21.199	0,03
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	200.000	187.544	0,28
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	30.000	23.893	0,04
Morgan Stanley, FRN 2.188% 28/04/2026	USD	500.000	464.191	0,70
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	15.000	12.658	0,02
			1.595.267	**2,43**
Asistencia sanitaria				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	3.000	2.680	–
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75.000	67.977	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	54.000	45.885	0,07
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	6.000	5.276	0,01
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	15.000	14.151	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	20.000	18.373	0,03
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	25.000	22.819	0,03
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	50.000	44.928	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 09/07/2060	USD	803.000	716.356	1,09
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	50.000	43.558	0,07
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	8.000	6.941	0,01
			988.944	**1,50**
Productos industriales				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	20.000	16.219	0,02
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	200.000	193.162	0,29
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	6.000	5.409	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	6.000	5.483	0,01
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	220.000	195.281	0,30

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	13.300	11.924	0,02
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	21.000	18.664	0,03
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	17.000	14.300	0,02
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	26.000	23.206	0,04
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	50.000	42.626	0,06
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	15.000	13.783	0,02
			540.057	**0,82**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	15.000	14.076	0,02
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2.000	1.837	–
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	30.000	25.963	0,04
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	30.000	25.723	0,04
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	7.000	6.292	0,01
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	28.000	25.148	0,04
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	2.000	1.762	–
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	2.000	1.781	–
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	50.000	45.517	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	55.000	48.207	0,07
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	6.000	5.517	0,01
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	35.000	31.477	0,05
			233.300	**0,35**
Materiales				
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	200.000	181.669	0,29
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	50.000	47.580	0,07
CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	200.000	166.156	0,25
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6.000	5.607	0,01
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	124.000	105.364	0,16
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	30.000	29.200	0,04
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	200.000	180.362	0,27
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	25.000	22.927	0,03
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	10.000	8.507	0,01
			747.372	**1,13**
Sector inmobiliario				
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	36.000	32.554	0,05
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	15.000	13.297	0,02
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	25.000	21.044	0,03
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	25.000	22.660	0,03
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	7.000	6.344	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	75.000	64.671	0,10
			160.570	**0,24**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	8.000	7.363	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	335.000	308.192	0,47
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	25.000	22.275	0,03
			337.830	**0,51**
Total Bonos			**7.983.428**	**12,12**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**7.983.428**	**12,12**
Total de inversiones			**59.957.476**	**90,99**
Efectivo			**5.700.062**	**8,65**
Otros activos/(pasivos)			**238.345**	**0,36**
Total Patrimonio neto			**65.895.883**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
USD	162.000	EUR	144.263	27/07/2020	Standard Chartered	176	–
EUR	582.853	GBP	523.089	29/07/2020	Barclays	9.671	0,01
EUR	110.523	GBP	99.871	29/07/2020	BNP Paribas	1.088	–
EUR	320.496	GBP	289.626	29/07/2020	Citibank	3.134	0,01
EUR	2.510.949	GBP	2.272.536	29/07/2020	Standard Chartered	20.785	0,03
EUR	121.005	GBP	109.471	29/07/2020	State Street	1.051	–
EUR	8.361	JPY	987.500	29/07/2020	State Street	186	–
EUR	550.856	USD	617.604	29/07/2020	Bank of America	228	–
EUR	6.588.087	USD	7.245.032	29/07/2020	State Street	128.728	0,20
GBP	111.792	EUR	122.126	29/07/2020	BNP Paribas	371	–
SEK	2.988.300	EUR	282.882	29/07/2020	State Street	1.985	–
USD	564.124	EUR	502.672	29/07/2020	Bank of America	277	–
USD	66.000	EUR	58.817	29/07/2020	Lloyds Bank plc	26	–
USD	1.201.113	EUR	1.066.664	29/07/2020	State Street	4.197	0,01
EUR	582.506	GBP	523.089	27/08/2020	BNP Paribas	9.601	0,01
EUR	8.360	JPY	987.500	27/08/2020	State Street	187	–
EUR	6.584.052	USD	7.245.032	27/08/2020	State Street	128.807	0,20
EUR	582.336	GBP	523.089	24/09/2020	HSBC	9.710	0,02
EUR	8.359	JPY	987.500	24/09/2020	State Street	187	–
EUR	6.580.195	USD	7.245.032	24/09/2020	State Street	129.099	0,20
USD	400.000	EUR	355.831	24/09/2020	J.P. Morgan	336	–
EUR	614.905	GBP	556.055	28/10/2020	State Street	6.600	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**456.430**	**0,70**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	15.292	EUR	9.725	30/07/2020	HSBC	37	–
EUR	8	JPY	906	31/07/2020	HSBC	–	–
EUR	5.571	USD	6.248	31/07/2020	HSBC	–	–
JPY	4.868.922	EUR	40.290	31/07/2020	HSBC	19	–
USD	16.705.852	EUR	14.785.821	31/07/2020	HSBC	107.698	0,16
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**107.754**	**0,16**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**564.184**	**0,86**
EUR	144.302	USD	162.000	27/07/2020	J.P. Morgan	(137)	–
EUR	290.555	SEK	3.074.200	29/07/2020	Barclays	(2.502)	–
EUR	772.776	USD	867.292	29/07/2020	State Street	(464)	–
USD	180.000	EUR	160.281	24/09/2020	J.P. Morgan	(6)	–
USD	420.000	EUR	376.724	24/09/2020	State Street	(2.749)	(0,01)
EUR	143.955	USD	162.000	28/10/2020	Standard Chartered	(161)	–
EUR	1.429.523	USD	1.607.840	28/10/2020	State Street	(821)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(6.840)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
AUD	16.251	EUR	9.959	31/07/2020	HSBC	(14)	–
EUR	14.906	USD	16.763	31/07/2020	HSBC	(38)	–
GBP	16.306	EUR	18.024	31/07/2020	HSBC	(158)	–
JPY	13.121	EUR	109	31/07/2020	HSBC	(1)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(211)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(7.051)**	**(0,01)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**557.133**	**0,85**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
US 5 Year Note, 30/09/2020	4	USD	1.143	–
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	19	USD	19.434	0,03
US Ultra Bond, 21/09/2020	4	USD	7.192	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**27.769**	**0,04**
Euro-Bobl, 08/09/2020	(20)	EUR	(10.420)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(8)	EUR	(15.650)	(0,02)
Long Gilt, 28/09/2020	(8)	GBP	(4.347)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2020	(5)	USD	(389)	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	(17)	USD	(11.160)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(12)	USD	(7.109)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(49.075)**	**(0,07)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(21.306)**	**(0,03)**

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 en EUR	% del patrimonio neto
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(148.183)	(0,23)
1.000.000	USD	J.P. Morgan	AT&T, Inc. 2.45% 30/06/2020	Venta	1.00%	20/12/2024	(2.992)	–
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Republic of Korea 2.75% 19/01/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(31.794)	(0,05)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(182.969)**	**(0,28)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(182.969)**	**(0,28)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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	376.000	395.999	0,02
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	1.469.000	1.509.213	0,08
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	9.581.000	9.978.132	0,50
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	1.208.000	1.293.173	0,06
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1.493.000	1.569.063	0,08
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	3.474.000	4.112.554	0,20
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	7.620.000	8.185.747	0,41
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	300.000	317.800	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	689.000	745.970	0,04
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	3.862.000	4.371.404	0,22
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	437.000	505.739	0,03
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.400.000	1.618.764	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.148.000	1.494.660	0,07
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	840.000	900.591	0,04
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	2.886.000	3.429.869	0,17
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	1.827.000	1.919.977	0,10
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	12.395.000	13.049.643	0,65
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1.100.000	1.202.705	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2.400.000	2.636.474	0,13
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	2.200.000	2.669.567	0,13
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	779.000	815.762	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	5.978.000	6.242.855	0,31
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.000.000	1.282.069	0,06
			70.247.730	**3,50**
Consumo discrecional				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	1.610.000	1.609.232	0,08
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	1.375.000	1.129.099	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	5.500.000	5.331.563	0,27
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	4.694.000	4.629.458	0,23
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	1.788.000	1.834.227	0,09
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2.606.000	2.586.455	0,13
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	3.127.000	3.103.548	0,15
Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	789.000	878.700	0,04
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	2.840.000	2.945.500	0,15
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	1.269.000	1.388.701	0,07
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	727.000	700.025	0,03
Foodco Bondco SA, Reg. S 6.25% 15/05/2026	EUR	412.000	356.474	0,02
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	3.743.000	4.061.061	0,20
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	1.483.129	1.641.384	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	3.767.000	4.395.645	0,22
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	7.570.000	7.380.065	0,37
Greene King Finance plc, Reg. S, FRN, Series B2 2.278% 15/03/2036	GBP	1.331.000	1.259.391	0,06
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	2.350.000	2.329.320	0,12
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	814.000	912.604	0,05
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	380.000	420.276	0,02
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	6.690.000	6.872.737	0,34
Intralot Capital Luxembourg SA, Reg. S 5.25% 15/09/2024	EUR	2.203.000	563.944	0,03
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1.515.000	1.643.973	0,08
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	286.000	278.234	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	159.000	142.184	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	147.000	141.342	0,01
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3.080.000	2.572.132	0,13
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	9.750.000	8.026.687	0,40
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	950.000	1.080.892	0,05
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.25% 10/07/2027	GBP	588.000	711.152	0,04
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	6.303.000	967.605	0,05
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	11.739.000	12.115.117	0,61
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	1.823.000	2.282.720	0,11
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	898.000	769.684	0,04
Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	EUR	2.431.937	2.473.754	0,12
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	1.792.118	1.817.469	0,09
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	1.548.350	1.677.462	0,08
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1.065.000	1.114.254	0,06
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	700.000	780.742	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	1.200.000	1.231.274	0,06
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	1.907.000	1.891.822	0,09
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1.118.000	1.095.213	0,05
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	5.455.000	4.974.681	0,25
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1.100.000	1.146.340	0,06
			105.264.142	**5,25**
Bienes de consumo básico				
Aralco Finance SA, Reg. S 10.125% 07/05/2020	USD	9.750.000	353.438	0,02
Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	2.694.000	2.521.566	0,13
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	8.655.000	9.455.641	0,48
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	800.000	810.021	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	700.000	668.868	0,03
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	900.000	500.983	0,02
Primo Water Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	EUR	2.087.000	2.360.819	0,12
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	368.000	423.441	0,02
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	1.881.000	2.074.982	0,10
			19.169.759	**0,96**
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	3.773.000	3.838.650	0,19
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	5.335.000	5.508.388	0,27
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1.366.000	1.538.854	0,08
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	4.230.000	4.047.391	0,20
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	2.095.000	1.664.823	0,08
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	7.465.000	6.513.996	0,32
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	7.290.000	5.561.577	0,28
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	1.501.106	915.900	0,05
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	9.265.000	9.246.377	0,46
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 9.375% 15/07/2024	USD	1.560.000	1.236.284	0,06
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	4.290.000	4.174.020	0,21
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	200.000	173.437	0,01
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	672.000	582.748	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	737.000	716.869	0,04
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	9.911.000	9.539.339	0,48
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	6.360.000	5.450.456	0,27
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	3.245.000	3.704.572	0,18
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	4.635.000	5.459.361	0,27
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	1.349.000	1.652.172	0,08
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	725.000	911.210	0,05
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	6.375.000	6.540.750	0,33
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	200.000	207.096	0,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	1.343.000	1.500.953	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	2.545.000	2.483.811	0,12
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	2.510.000	2.851.517	0,14
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	370.000	413.696	0,02
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	7.177.000	6.338.403	0,32
Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	500.000	500.308	0,02
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	8.136.000	1.356.881	0,07
Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	3.630.000	3.853.145	0,19

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	1.606.000	1.541.760	0,08
			100.024.744	**4,98**
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.636.607	0,08
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	EUR	2.861.000	3.191.131	0,16
Ally Financial, Inc. 7.5% 15/09/2020	USD	1.082.000	1.092.717	0,05
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	510.000	548.255	0,03
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	2.144.000	1.280.210	0,06
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	1.025.000	1.161.735	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	554.000	694.890	0,03
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	1.862.000	1.690.639	0,08
Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	EUR	1.272.000	1.445.454	0,07
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1.388.000	1.441.991	0,07
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	5.283.000	5.045.265	0,25
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	2.482.000	2.390.455	0,12
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1.600.000	1.452.751	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.851.341	0,09
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1.400.000	282.479	0,01
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2.100.000	423.719	0,02
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	390.000	382.932	0,02
Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	739.000	1.048.862	0,05
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0.352% Perpetual	EUR	180.000	167.041	0,01
BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	EUR	1.410.000	1.619.710	0,08
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 8.875% 15/10/2023	GBP	1.210.935	1.263.047	0,06
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	4.000.000	4.945.595	0,25
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	400.000	399.865	0,02
CIT Group, Inc. 4.125% 09/03/2021	USD	5.000.000	5.023.875	0,25
CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	7.115.000	7.279.462	0,37
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1.425.000	1.460.775	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	565.000	658.507	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2.200.000	2.481.589	0,12
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1.800.000	1.922.159	0,10
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	885.000	937.474	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	4.267.000	4.097.600	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	1.573.000	1.694.690	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	6.793.000	6.502.090	0,32
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	520.000	505.467	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	18.393.000	18.496.460	0,93
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	755.000	748.864	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	643.000	636.880	0,03
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2.342.000	2.914.038	0,15
Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	1.375.000	1.465.764	0,07
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	2.525.000	2.687.418	0,13
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	600.000	589.233	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.148% 10/06/2030	GBP	1.484.000	1.910.617	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7.75% Perpetual	EUR	1.075.000	1.319.868	0,07
Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	800.000	913.574	0,05
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	187.000	222.529	0,01
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2.630.000	2.974.247	0,15
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	3.266.048	3.688.535	0,18
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3.625% 01/04/2024	EUR	1.317.000	1.357.577	0,07
Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3.875% 01/04/2024	EUR	885.000	920.128	0,05
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	3.038.000	3.206.619	0,16
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	1.062.000	1.160.688	0,06
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	352.000	433.094	0,02
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	5.704.000	3.837.128	0,19
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	3.790.000	4.060.985	0,20
Mulhacen Pte. Ltd., Reg. S 6.5% 01/08/2023	EUR	2.869.000	1.489.139	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	1.211.000	1.497.628	0,07
OTP Bank Nyrt., FRN 2.734% Perpetual	EUR	1.018.000	1.039.852	0,05
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	3.475.000	4.801.234	0,24
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	399.000	528.221	0,03
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	2.264.000	2.792.504	0,14
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	900.000	1.022.664	0,05
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	465.000	615.674	0,03
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	650.000	945.363	0,05
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	1.300.000	1.251.299	0,06
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	468.000	584.001	0,03
Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	6.655.000	6.272.005	0,31
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	1.100.000	887.420	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	936.000	1.086.736	0,05
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	511.000	520.133	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	491.000	577.081	0,03
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	769.000	824.298	0,04
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	1.200.000	1.548.848	0,08
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	7.940.000	7.475.904	0,38

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	1.328.000	1.651.849	0,08
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 8% Perpetual	GBP	2.047.000	2.197.215	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3.200.000	3.527.839	0,18
			164.701.532	**8,20**
Asistencia sanitaria				
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	1.572.000	1.674.247	0,08
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	3.816.000	3.584.941	0,18
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2.230.000	2.282.728	0,11
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2.719.000	2.587.645	0,13
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2.505.000	2.383.983	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	558.000	659.026	0,03
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	553.000	607.488	0,03
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1.517.000	1.630.617	0,08
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	12.094.000	11.558.408	0,58
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	4.082.000	4.524.415	0,23
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	535.000	590.590	0,03
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/07/2025	EUR	609.000	684.275	0,03
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	5.940.000	5.829.249	0,29
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	14.195.000	13.682.135	0,69
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3.476.000	3.885.434	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	800.000	836.121	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	1.688.000	1.662.966	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	184.000	218.485	0,01
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	2.264.000	2.521.969	0,13
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	600.000	683.606	0,03
			62.088.328	**3,09**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	867.000	1.044.137	0,05
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	2.922.000	3.090.285	0,15
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.125% 26/03/2028	EUR	800.000	820.161	0,04
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	700.000	813.577	0,04
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	200.000	205.200	0,01
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	5.758.000	4.167.900	0,21
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	3.252.000	3.510.817	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	1.743.000	2.174.518	0,11
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	537.000	521.415	0,03
easyJet plc, Reg. S 1.75% 09/02/2023	EUR	1.595.000	1.614.139	0,08
easyJet plc, Reg. S 0.875% 11/06/2025	EUR	100.000	93.477	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	5.565.000	5.752.854	0,29
FedEx Corp. 5.25% 15/05/2050	USD	8.350.000	10.150.080	0,50
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	4.775.000	4.356.447	0,22
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	865.000	708.128	0,04
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	500.000	449.602	0,02
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1.400.000	1.196.438	0,06
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2.331.000	2.201.925	0,11
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	3.181.000	3.348.118	0,17
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	3.223.000	2.729.509	0,14
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	1.664.000	1.547.922	0,08
Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	2.279.000	1.365.458	0,07
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	1.986.000	1.797.275	0,09
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	689.000	727.539	0,04
Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	1.073.000	457.025	0,02
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	1.050.000	447.259	0,02
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2.340.000	2.411.986	0,12
SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	EUR	700.000	785.740	0,04
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1.900.000	2.033.964	0,10
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	10.059.000	8.857.704	0,44
United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	USD	3.973.000	3.970.894	0,20
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	770.000	782.755	0,04
Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	438.000	493.871	0,02
			74.628.119	**3,72**
Tecnología de la información				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	4.299.000	4.343.789	0,22
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	500.000	560.339	0,03
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	900.000	986.660	0,05
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	385.000	446.589	0,02
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 4% 15/04/2023	EUR	400.000	445.537	0,02
			6.782.914	**0,34**
Materiales				
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	2.231.000	2.246.557	0,11
Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	EUR	675.000	699.376	0,03
Cemex SAB de CV, Reg. S 6.125% 05/05/2025	USD	700.000	673.824	0,03
Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	661.000	707.235	0,04
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	390.000	449.623	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	975.000	949.050	0,05
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	2.583.000	2.830.684	0,14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	668.000	707.629	0,04
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	613.000	696.257	0,03
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	3.010.000	3.254.014	0,17
			13.214.249	**0,66**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1.100.000	1.174.177	0,06
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	293.000	339.089	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	192.000	211.468	0,01
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	361.000	390.518	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2.000.000	2.148.638	0,11
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	6.878.000	6.831.264	0,34
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	440.000	453.889	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/05/2024	USD	174.000	176.230	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	8.865.000	9.193.847	0,46
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	11.705.000	12.033.852	0,60
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	1.118.000	1.384.647	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.845.000	1.864.889	0,09
Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	2.020.000	2.087.698	0,10
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	900.000	928.540	0,05
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	1.800.000	1.860.510	0,09
			41.079.256	**2,05**
Servicios públicos				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	3.817.000	4.644.900	0,23
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	700.000	838.223	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	600.000	765.100	0,04
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9.660.000	11.007.570	0,55
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	2.378.000	2.900.297	0,14
			20.156.090	**1,00**
Total Bonos			**677.356.863**	**33,75**
Bonos convertibles				
Sector inmobiliario				
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	1.300.000	199.685	0,01
			199.685	**0,01**
Total Bonos convertibles			**199.685**	**0,01**
Renta variable				
Finanzas				
Capital One Financial Corp. Preference	USD	320.000	7.251.062	0,36
GMAC Capital Trust I Preference, FRN	USD	409.575	9.288.376	0,47
			16.539.438	**0,83**
Sector inmobiliario				
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	385.000	10.087.991	0,50
			10.087.991	**0,50**
Total Renta variable			**26.627.429**	**1,33**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**704.183.977**	**35,09**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	2.200.000	2.609.604	0,13
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2.943.000	3.211.240	0,16
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15.350.000	15.749.099	0,79
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	530.000	537.227	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	4.970.000	5.001.063	0,25
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	11.510.000	11.996.297	0,60
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	2.177.000	2.250.811	0,11
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	2.277.000	2.262.769	0,11
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	3.658.000	3.666.377	0,18
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	1.350.000	1.361.813	0,07
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	3.234.000	2.922.113	0,15
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	10.410.000	6.411.519	0,32
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	1.344.000	1.269.240	0,06
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	5.354.000	5.404.194	0,27
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	869.000	838.585	0,04
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	5.243.000	4.495.322	0,22
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	235.000	237.203	0,01
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	7.661.000	7.603.313	0,38
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	6.145.000	6.321.024	0,32
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	4.480.000	4.480.224	0,22
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	9.160.000	9.102.796	0,45
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	8.413.000	7.985.535	0,40
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	12.590.000	12.690.341	0,63
T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050	USD	6.393.000	7.515.611	0,37
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	2.150.000	2.171.500	0,11
			128.094.820	**6,38**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	4.333.000	4.698.597	0,23
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	1.516.000	1.583.273	0,08
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	7.394.000	6.300.871	0,31
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	5.360.000	5.050.782	0,25
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	10.497.000	9.174.483	0,46
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	3.971.703	4.219.574	0,21
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	8.010.000	8.004.994	0,40
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	2.409.000	2.182.096	0,11
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	5.507.000	5.534.673	0,28
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	5.033.000	5.043.569	0,25
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	3.728.000	3.718.680	0,19
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	6.027.000	5.888.258	0,29

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	2.949.000	3.088.502	0,15
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	9.939.000	9.173.349	0,46
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	5.652.000	4.048.245	0,20
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	7.856.000	4.684.140	0,23
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	2.820.000	2.853.488	0,14
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	2.380.000	2.409.310	0,12
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	4.670.000	4.604.270	0,23
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	2.619.000	2.686.898	0,13
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1.641.000	1.611.134	0,08
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	6.290.000	172.975	0,01
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	1.396.000	1.448.350	0,07
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	911.000	922.388	0,05
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	2.035.000	1.971.020	0,10
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	11.489.000	9.842.510	0,49
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	1.065.000	1.114.922	0,06
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	9.234.000	9.727.095	0,48
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	4.731.000	4.813.793	0,24
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	3.884.000	3.944.908	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	2.672.000	2.632.431	0,13
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	1.757.000	1.817.351	0,09
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	1.471.000	1.386.270	0,07
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	591.000	545.800	0,03
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	10.026.000	8.839.974	0,44
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	2.008.000	1.619.834	0,08
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3.678.000	2.967.006	0,15
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	10.183.000	9.436.483	0,47
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	3.593.000	3.787.291	0,19
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	1.480.000	884.574	0,04
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	8.093.000	6.004.966	0,30
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	15.995.000	16.476.528	0,83
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	7.992.000	5.794.200	0,29
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	2.945.000	2.127.763	0,11
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	9.927.000	8.756.905	0,44
			203.594.523	**10,16**
Bienes de consumo básico				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	8.311.000	8.215.881	0,41
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2.599.000	2.674.865	0,13

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2.275.000	2.322.093	0,12
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	10.005.000	10.241.568	0,51
BRF SA, 144A 4.875% 24/01/2030	USD	6.245.000	5.887.536	0,29
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	7.424.000	7.594.047	0,38
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	10.475.000	9.731.537	0,48
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	3.935.000	4.180.229	0,21
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	24.810.000	25.418.900	1,28
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	5.017.000	5.376.659	0,27
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	7.265.000	7.499.768	0,37
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	629.000	660.296	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	9.916.000	10.230.238	0,51
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1.102.000	1.086.131	0,05
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	17.176.000	1.459.960	0,07
			102.579.708	**5,11**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	5.450.000	4.085.693	0,20
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2.710.000	2.555.273	0,13
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	3.635.000	3.316.938	0,17
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	9.868.000	4.958.670	0,25
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	4.206.000	294.420	0,01
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	2.828.000	2.730.632	0,14
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	12.758.000	12.637.181	0,63
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	7.570.000	6.836.581	0,34
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	13.120.000	12.970.507	0,65
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	1.639.000	1.659.488	0,08
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	6.920.000	5.323.175	0,27
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	8.345.000	6.400.114	0,32
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	17.185.000	7.053.726	0,35
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	8.075.000	3.618.529	0,18
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	8.315.000	7.789.034	0,39
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	2.880.000	2.582.626	0,13
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	1.613.000	1.641.228	0,08
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	1.613.000	1.649.293	0,08
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	1.158.000	960.416	0,05
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	7.458.000	6.371.929	0,32
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	5.471.000	5.620.440	0,28
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3.991.000	4.149.902	0,21
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	3.293.000	3.193.601	0,16
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	3.125.000	3.341.797	0,17
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	7.274.000	6.055.605	0,30

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	1.288.000	1.427.394	0,07
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	6.679.000	33.395	–
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	7.815.000	7.509.745	0,37
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	2.949.000	2.837.867	0,14
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	8.339.000	4.669.840	0,23
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	11.227.000	6.904.605	0,34
			141.179.644	**7,04**
Finanzas				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	4.494.000	3.784.207	0,19
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/02/2027	USD	358.000	290.725	0,01
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	6.380.000	5.733.387	0,29
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	1.760.000	1.794.277	0,09
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	7.805.000	7.728.898	0,39
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	USD	4.430.000	4.178.858	0,21
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	1.564.500	1.542.952	0,08
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	4.230.000	3.206.185	0,16
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	3.000.000	2.850.020	0,14
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	10.675.000	10.523.992	0,52
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	3.175.000	3.392.488	0,17
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	6.865.000	6.525.423	0,33
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	3.482.000	3.310.071	0,16
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	4.745.000	4.872.854	0,24
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	3.840.000	3.427.483	0,17
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	2.889.884	2.593.255	0,13
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	1.814.579	1.587.443	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	12.000.000	12.701.835	0,63
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	10.795.000	9.637.236	0,48
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	10.275.000	10.113.734	0,50
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	548.000	498.785	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	12.205.000	12.715.384	0,63
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	3.800.000	3.478.672	0,17
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	9.000.000	9.897.480	0,49
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	5.566.000	5.433.979	0,27
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	5.148.000	4.869.624	0,24
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	28.000.000	27.998.972	1,41
US Treasury Bill 0% 17/09/2020	USD	10.000.000	9.997.312	0,50

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	7.210.000	6.785.850	0,34
			181.471.381	**9,04**
Asistencia sanitaria				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	996.000	997.245	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	1.155.000	1.194.928	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	13.785.000	14.005.559	0,69
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	1.884.000	1.995.269	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	14.971.000	14.259.877	0,70
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1.349.000	1.279.021	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	3.279.000	1.211.181	0,06
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	2.141.000	2.110.223	0,11
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	7.052.000	7.457.490	0,37
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	2.999.000	1.941.853	0,10
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	6.167.000	6.393.267	0,32
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	7.107.000	7.318.469	0,36
Rede D'or Finance Sarl, 144A 4.5% 22/01/2030	USD	11.575.000	10.232.995	0,51
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	9.545.000	9.766.014	0,49
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	8.399.000	8.459.725	0,42
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	11.642.000	6.940.320	0,35
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2.102.000	2.218.924	0,11
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	12.440.000	12.147.908	0,61
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	2.877.000	2.797.883	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	900.000	924.332	0,05
			113.652.483	**5,66**
Productos industriales				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	9.665.000	8.785.784	0,44
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	7.795.000	4.923.985	0,25
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	3.817.000	2.999.965	0,15
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	2.474.000	2.535.590	0,13
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	7.920.000	7.627.950	0,38
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	2.301.000	2.325.448	0,12
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	2.301.000	2.357.087	0,12
James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	2.510.000	2.563.074	0,13
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	3.920.000	4.012.355	0,20
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	4.230.400	4.251.552	0,21
Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	469.000	498.850	0,02
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	4.660.000	4.928.439	0,25
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	750.000	769.211	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	8.052.000	8.021.805	0,40
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2.108.000	2.286.166	0,11
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	8.353.000	7.876.085	0,39
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	3.933.000	3.934.868	0,20
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	16.445.000	15.715.254	0,77
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	4.848.000	4.993.440	0,25
			91.406.908	**4,56**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	4.586.000	4.823.899	0,24
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	242.000	249.109	0,01
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	150.000	145.515	0,01
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	5.805.000	5.950.880	0,30
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	3.400.000	3.490.984	0,17
Dell International LLC, 144A 6.1% 15/07/2027	USD	1.970.000	2.278.821	0,11
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	4.400.000	4.844.235	0,24
Dell International LLC, 144A 6.2% 15/07/2030	USD	3.170.000	3.696.815	0,18
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	10.016.000	9.626.828	0,48
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	2.151.000	2.167.133	0,11
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	9.763.000	9.829.163	0,49
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	439.000	433.438	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	301.000	300.436	0,01
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	448.000	445.760	0,02
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	10.618.000	10.835.244	0,54
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	4.615.000	4.798.746	0,24
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	12.703.000	12.481.078	0,63
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	1.755.000	1.808.747	0,09
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	11.872.000	11.968.341	0,60
			90.175.172	**4,49**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	3.365.000	3.447.022	0,17
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	5.004.000	4.887.357	0,24
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	2.244.000	2.266.440	0,11
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	2.210.000	2.250.244	0,11
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	6.040.000	6.442.808	0,32
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	7.314.000	7.337.076	0,37
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	4.837.000	4.752.353	0,24
CSN Islands XI Corp., 144A 6.75% 28/01/2028	USD	13.000.000	11.043.500	0,55
Cydsa SAB de CV, 144A 6.25% 04/10/2027	USD	6.929.000	6.823.818	0,34
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 01/04/2023	USD	4.101.000	3.902.204	0,19
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	2.792.000	2.924.620	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	13.875.000	13.215.659	0,66
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	11.615.000	12.672.662	0,63
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	6.832.000	6.906.366	0,34
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	4.996.000	5.135.988	0,26
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	5.391.000	5.141.100	0,26
			99.149.217	**4,94**
Sector inmobiliario				
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	7.264.000	7.363.116	0,37
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	930.000	924.095	0,05
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	5.285.000	4.986.715	0,25
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	837.000	850.413	0,04
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	7.470.000	6.815.402	0,34
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	2.406.000	2.444.388	0,12
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	5.914.000	5.716.325	0,28
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	7.211.000	7.024.884	0,35
			36.125.338	**1,80**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	2.847.000	2.937.207	0,15
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	8.560.000	8.549.300	0,42
			11.486.507	**0,57**
Total Bonos			**1.198.915.701**	**59,75**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.198.915.701**	**59,75**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Bonos				
Finanzas				
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual#	EUR	4.800.000	–	–
			–	**–**
Total Bonos			**–**	**–**
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			**–**	**–**
Total de inversiones			**1.903.099.678**	**94,84**
Efectivo			**116.475.035**	**5,80**
Otros activos/(pasivos)			**(13.019.376)**	**(0,64)**
Total Patrimonio neto			**2.006.555.337**	**100,00**

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
EUR	1.519.063	USD	1.701.907	29/07/2020	Citibank	1.924	–
GBP	115.256	USD	141.651	29/07/2020	Citibank	3	–
USD	526.610	EUR	468.175	29/07/2020	Bank of America	1.489	–
USD	2.230.070	EUR	1.979.000	29/07/2020	J.P. Morgan	10.358	–
USD	1.107.751	EUR	987.305	29/07/2020	Lloyds Bank plc	357	–
USD	3.217.082	EUR	2.866.439	29/07/2020	UBS	1.989	–
USD	180.085	GBP	144.616	29/07/2020	HSBC	2.345	–
USD	313.521	GBP	252.656	29/07/2020	Lloyds Bank plc	2.996	–
USD	263.687	GBP	212.286	29/07/2020	State Street	2.778	–
USD	64.482.914	GBP	52.115.533	29/07/2020	UBS	430.558	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**454.797**	**0,02**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	163.977	SGD	228.044	30/07/2020	HSBC	686	–
AUD	1.117	USD	766	31/07/2020	HSBC	1	–
GBP	227	USD	279	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	362.517	AUD	527.130	31/07/2020	HSBC	694	–
USD	222.959	CHF	210.383	31/07/2020	HSBC	1.412	–
USD	7.047.680	EUR	6.262.567	31/07/2020	HSBC	23.047	0,01
USD	815.252	GBP	656.504	31/07/2020	HSBC	8.368	–
USD	344	NOK	3.318	31/07/2020	HSBC	3	–
USD	62.959	SEK	586.265	31/07/2020	HSBC	272	–
USD	31.464	ZAR	543.541	31/07/2020	HSBC	277	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**34.760**	**0,01**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**489.557**	**0,03**
EUR	3.563.488	USD	4.017.779	29/07/2020	ANZ	(20.853)	–
EUR	966.360	USD	1.084.516	29/07/2020	J.P. Morgan	(614)	–
EUR	722.657	USD	819.044	29/07/2020	Standard Chartered	(8.488)	–
EUR	2.374.951	USD	2.683.408	29/07/2020	Standard Chartered Bank	(19.585)	–
EUR	5.170.387	USD	5.834.633	29/07/2020	State Street	(35.356)	–
EUR	760.055	USD	855.042	29/07/2020	UBS	(2.539)	–
GBP	285.889	USD	355.155	29/07/2020	State Street	(3.784)	–
USD	243.855.021	EUR	217.558.701	29/07/2020	HSBC	(166.032)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(257.251)**	**(0,01)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
SGD	8.982.477	USD	6.454.725	30/07/2020	HSBC	(22.791)	–
AUD	20.596.096	USD	14.254.290	31/07/2020	HSBC	(117.125)	(0,01)
CHF	57.049.670	USD	60.474.588	31/07/2020	HSBC	(397.636)	(0,02)
EUR	331.162.861	USD	374.277.681	31/07/2020	HSBC	(2.816.927)	(0,14)
GBP	26.188.341	USD	32.694.570	31/07/2020	HSBC	(507.463)	(0,03)
NOK	203.038	USD	21.321	31/07/2020	HSBC	(457)	–
SEK	30.145.233	USD	3.238.836	31/07/2020	HSBC	(15.540)	–
USD	741.122	CHF	705.322	31/07/2020	HSBC	(1.627)	–
USD	235.252	EUR	209.746	31/07/2020	HSBC	(18)	–
ZAR	32.502.922	USD	1.878.394	31/07/2020	HSBC	(13.480)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(3.893.064)**	**(0,20)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(4.150.315)**	**(0,21)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.660.758)**	**(0,18)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global High Yield

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
US 2 Year Note, 30/09/2020	2	USD	109	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	37	USD	13.008	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	548	USD	325.375	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**338.492**	**0,02**
US Long Bond, 21/09/2020	(613)	USD	(1.154.188)	(0,06)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(10)	USD	(23.125)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.177.313)**	**(0,06)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(838.821)**	**(0,04)**

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
26.810.000	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Compra, 0.04%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	657.483	0,03
26.000.000	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Compra, 0.045%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	579.377	0,03
150.000.000	CDX.NA.HY.34-V5, Compra, 0.99%, 16/09/2020	USD	Credit Suisse	6.091.543	0,30
Total Valor de mercado de contratos de swaptions - Activos				**7.328.403**	**0,36**
(26.810.000)	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Venta, 0.05%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(290.217)	(0,01)
(26.000.000)	iTtraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Venta, 0.055%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(321.791)	(0,02)
(150.000.000)	CDX.NA.HY.34-V5, Venta, 0.92%, 16/09/2020	USD	Credit Suisse	(2.834.912)	(0,14)
Total Valor de mercado de contratos de swaptions - Pasivos				**(3.446.920)**	**(0,17)**
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**3.881.483**	**0,19**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global 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 en USD	% del patrimonio neto
974.575	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/06/2024	6.145	–
178.509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Venta	5.00%	20/12/2024	33.732	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**39.877**	**–**
381.349	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(22.851)	–
800.000	EUR	BNP Paribas	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2022	(16.268)	–
282.967	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(16.956)	–
584.000	USD	J.P. Morgan	Delta Air Lines, Inc. 3.63% 15/03/2022	Venta	5.00%	20/06/2025	(62.475)	–
3.000.000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(26.718)	–
1.800.000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(16.561)	–
700.000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Venta	5.00%	20/06/2025	(65.583)	–
1.200.000	EUR	J.P. Morgan	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Venta	5.00%	20/06/2025	(112.428)	(0,01)
172.811	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(4.058)	–
370.000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2025	(68.478)	–
2.000.000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.38% 06/03/2018	Compra	(5,00)%	20/06/2021	(94.539)	(0,01)
5.700.000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/12/2024	(386.105)	(0,02)
2.176.000	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/12/2024	(147.398)	(0,01)
1.300.000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.88% 15/03/2022	Compra	(5,00)%	20/06/2022	(65.065)	–
1.572.327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA/Milano 5.38% 29/01/2019	Venta	1.00%	20/12/2021	(8.663)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.114.146)**	**(0,05)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(1.074.269)**	**(0,05)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	949.000	988.336	0,23
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	123.000	141.043	0,03
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	150.000	172.728	0,04
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	100.000	117.099	0,03
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	547.000	698.776	0,16
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	886.000	922.566	0,21
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	522.000	586.131	0,14
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600.000	640.119	0,15
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	1.740.000	1.898.353	0,44
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	403.000	448.734	0,10
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1.158.000	1.198.843	0,28
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	164.000	185.012	0,04
Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	710.000	756.657	0,18
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100.000	114.175	0,03
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	1.200.000	1.323.846	0,31
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	400.000	444.104	0,10
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	300.000	337.654	0,08
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1.737.000	1.776.969	0,41
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	200.000	228.086	0,05
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	3.912.000	4.236.112	0,99
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	625.000	970.857	0,23
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	265.000	267.321	0,06
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	958.000	1.131.537	0,26
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.223.000	1.414.106	0,33
Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	1.000.000	1.086.025	0,25
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	613.000	800.236	0,19
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	412.000	500.582	0,12
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	327.000	362.644	0,08
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	400.000	459.944	0,11
Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	342.000	427.852	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	200.000	218.674	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1.500.000	1.647.796	0,38
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	640.000	647.558	0,15
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	312.000	315.526	0,07
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	655.000	814.573	0,19
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1.486.000	1.913.463	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	2.665.000	2.866.155	0,67
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	146.000	149.245	0,03
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1.461.000	1.687.011	0,39
			34.896.448	**8,10**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	700.000	644.861	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	700.000	779.520	0,18
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	100.000	96.938	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	43.000	42.409	0,01
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	173.000	145.090	0,03
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1.298.000	774.347	0,18
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	225.000	245.958	0,06
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	26.000	25.805	0,01
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	31.000	30.768	0,01
DR Horton, Inc. 2.6% 15/10/2025	USD	257.000	270.691	0,06
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	705.000	771.501	0,18
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	43.000	46.654	0,01
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	289.000	325.909	0,08
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	37.000	43.175	0,01
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	221.000	251.458	0,06
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	100.000	82.325	0,02
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	602.000	599.273	0,14
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	480.000	469.750	0,11
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200.000	206.408	0,05
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	137.000	179.312	0,04
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	446.000	549.394	0,13
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	583.000	674.250	0,16
Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023	EUR	500.000	453.985	0,11
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	166.000	184.202	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	143.000	156.963	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	900.000	923.455	0,21
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	300.000	307.679	0,07
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	1.051.000	1.213.991	0,28
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	1.164.000	1.374.838	0,31
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1.172.000	1.290.513	0,30
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1.090.000	1.067.784	0,25
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1.600.000	1.799.183	0,41
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	286.000	301.430	0,07
			16.329.819	**3,79**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	308.000	337.441	0,08
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	176.000	205.186	0,05
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	150.000	195.302	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	157.000	200.318	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	1.372.000	1.875.848	0,44
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	318.000	342.070	0,08
BAT Capital Corp. 4.7% 02/04/2027	USD	575.000	659.034	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	608.000	656.812	0,15
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	451.000	495.584	0,11
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	90.000	98.326	0,02
BAT Capital Corp. 5.282% 02/04/2050	USD	324.000	390.763	0,09
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	400.000	502.945	0,12
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1.500.000	1.518.789	0,35
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 25/03/2027	USD	1.667.000	1.916.241	0,43
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	184.000	203.501	0,05
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	250.000	260.533	0,06
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	469.000	530.790	0,12
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	100.000	127.232	0,03
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	2.160.000	2.448.549	0,56
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	533.000	632.586	0,15
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	100.000	124.227	0,03
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	100.000	112.124	0,03
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	2.046.000	2.354.240	0,54
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	100.000	109.493	0,03
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	252.000	280.815	0,07
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	415.000	544.558	0,13
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	354.000	405.646	0,09
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	354.000	417.121	0,10
			17.946.074	**4,16**
Energía				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	590.000	404.125	0,09
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1.095.000	1.107.111	0,26
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	369.000	375.421	0,09
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	50.000	51.625	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1.601.000	1.801.872	0,41
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1.391.000	1.567.016	0,36
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	366.000	366.697	0,09
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	67.000	61.038	0,01
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200.000	195.943	0,05
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	235.000	250.932	0,06
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	50.000	47.842	0,01
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	300.000	264.537	0,06
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	25.000	19.867	–
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	225.000	196.336	0,05
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	293.000	325.532	0,08
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	315.000	359.888	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	1.280.000	1.370.881	0,32
Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	588.000	626.538	0,15
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	100.000	76.291	0,02
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	66.357	40.488	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	176.000	189.017	0,04
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	299.000	298.399	0,07
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	412.000	334.843	0,08
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	108.000	124.584	0,03
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	2.700.000	3.043.673	0,70
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	330.000	329.276	0,08
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	1.275.000	1.364.811	0,32
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	263.000	285.603	0,07
Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	200.000	158.498	0,04
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	600.000	759.354	0,18
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	193.000	203.878	0,05
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	250.000	249.564	0,06
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	17.000	16.536	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	119.000	114.538	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	208.000	178.254	0,04
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	35.000	39.957	0,01
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	151.000	159.674	0,04
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	100.000	96.097	0,02
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	45.000	53.004	0,01
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1.135.000	1.139.398	0,26
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	440.000	553.010	0,13
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	560.000	588.924	0,14
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1.845.000	1.892.969	0,43
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	940.000	850.681	0,20
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	458.000	474.249	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	134.000	130.778	0,03
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	222.000	216.064	0,05
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	191.000	188.244	0,04
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	554.000	629.379	0,15
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	515.000	575.819	0,13
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	1.360.000	1.497.566	0,35
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	620.000	639.887	0,15
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	150.000	132.473	0,03
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	1.100.000	1.161.594	0,27

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	1.700.000	1.998.362	0,45
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	112.000	125.173	0,03
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	200.000	217.032	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	200.000	213.444	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200.000	211.151	0,05
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	14.000	13.440	–
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	805.000	608.697	0,14
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1.110.000	810.783	0,19
			32.378.657	**7,51**
Finanzas				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	555.000	657.675	0,15
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	2.094.000	2.452.910	0,57
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	900.000	996.418	0,23
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	200.000	233.802	0,05
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	236.000	293.678	0,07
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	365.000	357.262	0,08
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	388.000	352.292	0,08
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	500.000	425.905	0,10
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200.000	219.475	0,05
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	645.000	736.235	0,17
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1.719.000	1.785.867	0,41
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1.003.000	957.865	0,22
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	472.000	454.591	0,11
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	620.000	664.057	0,15
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	100.000	112.842	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1.000.000	1.064.351	0,25
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	205.000	223.155	0,05
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1.090.000	1.040.182	0,24
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	200.000	210.464	0,05
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	600.000	649.992	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	200.000	246.810	0,06
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	511.000	566.088	0,13
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	650.000	715.938	0,17
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2.000.000	1.963.752	0,46
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	200.000	223.589	0,05
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	198.000	254.712	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	918.000	1.108.064	0,26
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1.060.000	1.144.151	0,27
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2.783.000	3.254.273	0,77
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1.342.000	1.492.779	0,35
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600.000	670.870	0,16
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	200.000	227.550	0,05
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	200.000	227.815	0,05
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	200.000	205.759	0,05
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	600.000	579.450	0,13
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	200.000	247.280	0,06
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	843.000	849.321	0,20
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	85.000	91.290	0,02
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	253.000	280.118	0,06
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1.048.000	1.166.418	0,27
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	700.000	762.601	0,18
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	195.000	199.895	0,05
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.600.000	1.804.792	0,42
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1.800.000	1.922.159	0,45
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	500.000	560.945	0,13
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	471.000	486.807	0,11
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	115.000	142.905	0,03
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	1.280.000	1.094.400	0,25
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	1.883.000	2.333.230	0,54
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	131.000	141.727	0,03
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	323.000	410.007	0,10
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	755.000	847.965	0,20
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	260.000	273.276	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	890.000	805.459	0,19
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	470.000	466.574	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	470.000	494.237	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	260.000	254.110	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	430.000	423.266	0,10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200.000	192.060	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	191.435	0,04
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500.000	622.126	0,14
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	500.000	532.162	0,12
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	290.000	322.716	0,07
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	387.000	393.272	0,09
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	266.000	270.740	0,06
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	360.000	366.300	0,08
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	640.000	582.400	0,14
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	560.000	509.055	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	223.000	278.966	0,06
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	325.000	361.725	0,08
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	100.000	146.847	0,03
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	490.000	587.898	0,14
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	700.000	687.439	0,16
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	718.000	735.915	0,17
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.050.000	1.068.025	0,25
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	918.000	1.166.947	0,27
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	202.000	226.015	0,05
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200.000	224.812	0,05
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	485.000	577.147	0,13
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2.219.000	2.509.450	0,59
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200.000	207.000	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	316.000	350.190	0,08
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	639.000	788.915	0,18
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	163.000	176.760	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	132.000	163.242	0,04
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	324.000	333.901	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	115.000	126.065	0,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	432.000	536.505	0,12
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	781.000	960.928	0,22
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1.233.000	1.645.133	0,38
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1.002.000	674.054	0,16

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	260.000	221.328	0,05
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	136.000	149.164	0,03
Moody's Corp. 3.25% 20/05/2050	USD	131.000	142.202	0,03
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	58.000	66.882	0,02
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	278.000	312.071	0,07
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	302.000	334.399	0,08
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	450.000	416.531	0,10
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	145.000	150.655	0,03
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	380.000	525.027	0,12
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	410.000	430.924	0,10
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	538.000	712.238	0,17
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	150.000	163.245	0,04
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	235.000	256.150	0,06
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	205.000	233.902	0,05
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	300.000	319.340	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	1.700.000	1.931.699	0,45
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1.471.000	1.809.442	0,42
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	1.942.000	2.405.453	0,56
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	850.000	927.865	0,22
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2.000.000	2.151.381	0,50
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	200.000	210.196	0,05
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	400.000	456.513	0,11
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400.000	496.306	0,12
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	560.000	608.195	0,14
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	900.000	866.284	0,20
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	266.000	280.121	0,06
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	300.000	339.317	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	300.000	328.809	0,08
Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	150.000	141.368	0,03
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1.154.000	1.486.584	0,34
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	786.000	724.635	0,17
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	270.000	332.213	0,08
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	160.000	168.908	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	200.000	211.034	0,05
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	200.000	163.975	0,04
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	200.000	209.124	0,05
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	200.000	216.729	0,05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	1.910.000	2.004.786	0,47
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1.600.000	1.588.969	0,37
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	2.130.000	2.168.070	0,50
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600.000	752.311	0,17
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	2.490.000	2.495.885	0,59
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	1.011.500	1.168.638	0,27
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	1.111.000	1.342.022	0,31
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	2.757.000	3.451.723	0,81
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	984.000	1.234.999	0,29
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	100.000	122.441	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	500.000	556.818	0,13
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	307.000	346.581	0,08
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	371.000	423.606	0,10
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	198.000	231.598	0,05
			100.134.201	**23,25**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	165.000	201.496	0,05
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	435.000	473.978	0,11
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	146.000	169.893	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	622.000	693.413	0,16
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	800.000	874.345	0,20
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	700.000	780.863	0,18
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	634.000	672.920	0,16
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	190.000	211.777	0,05
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	371.000	418.305	0,10
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	45.000	42.275	0,01
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	186.000	201.667	0,05
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	88.000	115.644	0,03
CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	225.000	273.795	0,06
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100.000	121.660	0,03
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	1.498.000	1.626.268	0,38
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	347.000	390.620	0,09
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	79.000	75.184	0,02
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1.505.000	1.741.551	0,39

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	1.533.000	1.718.963	0,39
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	224.000	264.555	0,06
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	211.000	201.656	0,05
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	423.000	502.608	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	525.000	666.174	0,15
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	142.000	156.818	0,04
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	194.000	215.380	0,05
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	149.000	164.986	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	379.000	423.642	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	206.000	244.608	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	168.000	185.960	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	100.000	119.814	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	402.000	434.992	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	403.000	517.031	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	1.860.000	2.015.441	0,46
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	328.000	390.352	0,09
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	887.000	973.233	0,23
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	459.000	497.771	0,12
			18.779.638	**4,36**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	230.000	285.234	0,07
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	598.000	632.440	0,15
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	200.000	226.200	0,05
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	100.000	104.139	0,02
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200.000	144.769	0,03
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1.000.000	1.206.339	0,28
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	900.000	995.434	0,23
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	800.000	1.020.836	0,24
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	800.000	900.846	0,21
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	1.520.000	1.729.024	0,40
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	1.178.000	1.374.744	0,32
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	1.000.000	1.079.587	0,25
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	951.000	1.007.268	0,23
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	492.000	521.450	0,12
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	181.000	202.755	0,05
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 2.875% 25/07/2022	USD	980.000	1.005.313	0,23
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	100.000	117.927	0,03

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	1.450.000	1.564.398	0,36
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	128.000	143.092	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	659.000	789.093	0,18
DSV PANALPINA A/S, Reg. S 0.375% 26/02/2027	EUR	148.000	157.758	0,04
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	100.000	112.349	0,03
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	191.000	198.456	0,05
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	108.000	115.376	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	802.000	895.516	0,21
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	1.972.000	2.208.174	0,52
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	90.000	93.038	0,02
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	238.000	265.011	0,06
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	515.000	562.102	0,13
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.625% 07/10/2048	GBP	320.000	351.367	0,08
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.875% 05/07/2051	GBP	1.271.000	1.455.629	0,34
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	231.000	220.571	0,05
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	580.000	524.935	0,12
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	203.000	229.134	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	2.100.000	2.426.245	0,57
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	900.000	769.139	0,18
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	152.000	150.496	0,03
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100.000	94.463	0,02
ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	366.000	397.638	0,09
Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	320.000	358.564	0,08
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	470.000	398.036	0,09
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	816.000	882.705	0,20
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	432.000	455.883	0,11
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	414.000	426.736	0,10
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	748.000	819.605	0,19
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	270.000	237.755	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	206.000	230.152	0,05
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155.000	155.964	0,04
			30.243.685	**7,02**
Tecnología de la información				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	1.199.000	1.211.491	0,28
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	957.000	1.024.369	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	205.000	228.120	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	493.000	579.271	0,13

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	130.000	168.036	0,04
Fiserv, Inc. 1.125% 01/07/2027	EUR	111.000	126.176	0,03
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	700.000	786.763	0,18
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	700.000	784.475	0,18
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	500.000	559.857	0,13
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.096.288	0,25
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	400.000	451.719	0,10
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	149.000	187.519	0,04
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	100.000	115.457	0,03
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1.431.000	1.622.802	0,39
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	250.000	246.456	0,06
			9.188.799	**2,13**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	284.000	299.649	0,07
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	461.000	649.400	0,15
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	560.000	491.372	0,11
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	610.000	678.211	0,16
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	1.275.000	1.392.313	0,32
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	200.000	219.113	0,05
Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	60.000	67.217	0,02
Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	78.000	87.341	0,02
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	240.000	276.141	0,06
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1.010.000	1.164.409	0,27
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	586.000	708.338	0,16
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	310.000	345.813	0,08
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	200.000	244.760	0,06
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	250.000	260.940	0,06
LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	230.000	248.686	0,06
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	1.365.000	1.655.391	0,38
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	203.000	212.976	0,05
Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	155.000	162.650	0,04
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	745.000	843.253	0,20
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	520.000	418.600	0,10
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	189.000	192.781	0,04
			10.619.354	**2,46**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2.900.000	3.095.557	0,71
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	2.664.000	3.005.621	0,69

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	897.000	920.119	0,21
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	200.000	216.216	0,05
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319.000	362.443	0,08
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1.075.000	1.078.349	0,25
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	283.000	325.861	0,08
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	577.000	605.488	0,14
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	353.000	382.188	0,09
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	70.000	82.613	0,02
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	768.000	854.648	0,20
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	179.000	194.130	0,05
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	366.000	384.692	0,09
Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	GBP	253.000	387.971	0,09
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	350.000	346.902	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	2.936.000	3.374.207	0,77
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	559.000	646.931	0,15
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	132.000	144.918	0,03
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	722.000	805.824	0,19
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1.268.000	1.276.048	0,30
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	100.000	108.177	0,03
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	600.000	688.287	0,16
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	100.000	118.585	0,03
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	965.000	1.103.496	0,26
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	441.000	493.932	0,11
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	336.000	333.880	0,08
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1.032.000	1.128.834	0,26
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	267.000	347.152	0,08
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	755.000	937.768	0,22
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	1.362.000	1.564.288	0,36
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1.096.000	1.198.996	0,28
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	686.000	736.983	0,17
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	200.000	206.981	0,05
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	300.000	336.531	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	300.000	337.563	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	200.000	227.394	0,05
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	334.000	316.221	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	627.000	724.900	0,17
Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	160.000	186.525	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Libra Longhurst Group Treasury NO 2 plc, Reg. S 3.25% 15/05/2043	GBP	139.000	205.493	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	188.000	209.682	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234.000	258.608	0,06
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.135.000	2.415.809	0,56
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	287.000	345.571	0,08
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	300.000	391.307	0,09
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	370.000	454.260	0,11
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	202.000	240.858	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	734.000	909.061	0,21
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	185.000	186.994	0,04
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	320.000	468.759	0,11
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	270.000	271.014	0,06
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	675.000	793.141	0,18
Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	396.000	459.137	0,11
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	270.000	272.669	0,06
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	103.000	112.576	0,03
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	765.000	843.617	0,20
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	259.000	257.185	0,06
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	196.000	280.198	0,07
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	790.000	821.043	0,19
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	225.000	245.987	0,06
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	100.000	116.974	0,03
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 07/10/2027	EUR	200.000	222.020	0,05
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	100.000	125.180	0,03
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	1.093.000	1.166.536	0,27
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	144.000	149.830	0,03
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	450.000	530.046	0,12
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	360.000	339.281	0,08
			42.680.055	**9,90**
Servicios públicos				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	295.000	299.825	0,07
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	290.000	250.460	0,06
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	990.000	1.204.729	0,28
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	135.000	141.762	0,03
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800.000	841.968	0,20
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.700.000	2.035.684	0,47

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	933.000	954.450	0,22
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	759.025	793.227	0,18
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	540.000	557.479	0,13
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	1.206.000	1.374.237	0,32
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	120.000	130.855	0,03
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	136.000	141.848	0,03
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	100.000	117.912	0,03
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	225.000	232.356	0,05
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	893.000	985.717	0,23
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	177.000	173.102	0,04
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	783.000	1.014.179	0,24
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	225.000	243.532	0,06
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	342.000	398.908	0,09
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	265.000	306.737	0,07
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1.137.000	1.337.733	0,31
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	2.523.000	2.558.964	0,59
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	233.000	262.593	0,06
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	446.000	549.257	0,13
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	690.000	765.553	0,18
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	1.093.000	1.231.875	0,29
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	676.000	902.213	0,21
			19.807.155	**4,60**
Total Bonos			**333.003.885**	**77,28**
Bonos convertibles				
Consumo discrecional				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	200.000	187.257	0,04
			187.257	**0,04**
Total Bonos convertibles			**187.257**	**0,04**
Renta variable				
Finanzas				
Capital One Financial Corp. Preference	USD	4.000	90.638	0,02
			90.638	**0,02**
Sector inmobiliario				
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	7.000	183.418	0,04
			183.418	**0,04**
Total Renta variable			**274.056**	**0,06**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**333.465.198**	**77,38**
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	1.240.000	1.353.019	0,32
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	250.000	256.500	0,06
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	600.000	591.110	0,15
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	203.000	260.225	0,06
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	305.000	410.108	0,10
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	219.000	236.054	0,05

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200.000	206.781	0,05
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.75% 25/05/2024	USD	500.000	492.500	0,11
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	364.000	408.834	0,09
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	41.000	41.094	0,01
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	117.000	105.717	0,02
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200.000	201.838	0,05
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	63.000	63.591	0,01
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	150.000	159.404	0,04
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	100.000	99.247	0,02
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	55.000	55.003	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	110.000	109.313	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	150.000	142.379	0,03
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	610.000	569.523	0,13
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	1.390.000	1.544.671	0,37
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	145.000	146.156	0,03
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	422.000	481.983	0,11
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	20.000	20.200	–
			7.955.250	**1,85**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	53.000	57.472	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	931.000	1.074.992	0,26
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	15.000	15.666	–
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	135.000	115.042	0,03
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	492.628	523.372	0,12
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	75.000	74.953	0,02
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	50.000	45.291	0,01
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	150.000	150.754	0,03
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	57.000	57.120	0,01
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	42.000	41.895	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200.000	195.396	0,05
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	205.000	122.231	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	34.000	34.404	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	20.000	20.246	–
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200.000	197.185	0,05
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	150.000	147.270	0,03
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	14.000	14.525	–
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	11.000	11.138	–
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	125.000	107.086	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	900.000	934.172	0,22
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	200.000	210.679	0,05
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	45.000	45.788	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	31.000	31.486	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	19.000	18.719	–
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	16.000	16.550	–
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	17.000	16.021	–
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	200.000	161.338	0,04
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	3.349.000	3.103.484	0,73
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	150.000	139.004	0,03
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	70.000	72.231	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	35.000	36.893	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	100.000	59.769	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	185.000	137.269	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7.875% 15/12/2022	USD	200.000	207.876	0,05
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	100.000	72.500	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	120.000	105.856	0,02
			8.375.673	**1,94**
Bienes de consumo básico				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	603.000	591.835	0,14
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	218.000	222.513	0,05
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	90.000	92.061	0,02
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	1.085.000	1.121.619	0,26
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	2.157.000	2.252.365	0,51
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	1.419.000	1.453.826	0,34
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	37.000	39.652	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	332.000	343.427	0,08
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	225.000	243.295	0,06
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	200.000	237.636	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	137.000	135.027	0,03
			6.733.256	**1,56**
Energía				
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	65.000	48.728	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	180.000	164.250	0,04
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	95.000	47.738	0,01
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	1.125.000	1.140.362	0,26
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	948.000	971.076	0,23
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	200.000	193.114	0,04
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	316.074	325.932	0,08
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	625.000	617.879	0,14
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	15.000	15.188	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	1.695.000	1.303.870	0,31
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	50.000	20.523	–
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	140.000	62.736	0,01
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1.577.000	1.414.167	0,34
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	15.000	15.263	–
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	15.000	15.338	–
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	455.000	485.716	0,11
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	205.000	212.196	0,05
Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024	USD	551.000	556.581	0,13
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	32.000	26.540	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	100.000	85.438	0,02
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	200.000	205.463	0,05
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	45.000	48.122	0,01
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	2.475.000	2.037.728	0,48
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	15.000	16.623	–
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	315.000	302.696	0,07
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	85.000	52.275	0,01
			10.385.542	**2,41**
Finanzas				
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	300.000	333.030	0,08
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	735.000	687.225	0,16
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	329.000	277.210	0,06
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	165.000	173.840	0,04
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	1.571.000	1.755.360	0,42
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	85.000	76.385	0,02
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1.490.000	1.459.291	0,34
BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	325.000	330.544	0,08
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	650.000	672.565	0,16
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	451.000	466.657	0,11
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	93.000	99.371	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	676.000	761.253	0,18
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	357.000	408.275	0,09
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	60.000	57.032	0,01
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	958.000	1.076.949	0,25
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	565.000	601.027	0,14
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	650.000	456.625	0,11
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	454.000	537.866	0,12
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	449.000	476.391	0,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	125.000	111.594	0,03
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	293.000	292.634	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	1.306.000	1.559.914	0,36
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	515.000	510.489	0,12
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	260.000	270.873	0,06
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	238.000	242.895	0,06
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	549.000	535.978	0,12
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	1.361.000	1.374.924	0,32
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	200.000	224.733	0,05
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	240.000	181.050	0,04
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	1.000.000	999.722	0,23
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	1.000.000	999.884	0,23
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	1.650.000	1.649.688	0,38
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	684.000	705.961	0,16
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	666.000	722.892	0,17
			21.090.127	**4,90**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	362.000	397.526	0,09
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	540.000	654.327	0,15
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	11.000	11.014	–
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	926.000	982.090	0,22
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	136.000	151.425	0,04
Baxter International, Inc., 144A 3.95% 01/04/2030	USD	173.000	205.532	0,05
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	357.000	410.938	0,10
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	767.000	887.144	0,20
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	89.000	94.118	0,02
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	379.000	417.955	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	175.000	166.688	0,04
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	95.000	93.634	0,02
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	113.000	119.498	0,03
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	105.000	67.988	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	99.000	101.946	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	100.000	100.723	0,02
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	80.000	47.692	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	215.000	209.952	0,05
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	30.000	29.175	0,01
			5.149.365	**1,19**
Productos industriales				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	110.000	99.993	0,02
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	570.000	667.216	0,15
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	508.000	506.730	0,12
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	279.000	281.451	0,07
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	415.000	412.219	0,10
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	280.000	303.135	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	505.000	580.687	0,13
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	149.000	117.106	0,03
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	2.565.000	2.449.845	0,56
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	90.000	86.681	0,02
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	22.000	22.234	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	22.000	22.536	0,01
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	460.000	588.930	0,14
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	408.000	444.035	0,10
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	49.100	49.346	0,01
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	257.000	270.438	0,06
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1.073.028	1.078.393	0,25
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1.143.631	1.151.566	0,27
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	74.000	73.723	0,02
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	424.000	424.588	0,10
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	135.000	127.292	0,03
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	150.000	143.344	0,03
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	55.000	56.650	0,01
			9.958.138	**2,31**
Tecnología de la información				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	51.000	53.646	0,01
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2.000	2.059	–
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	20.000	19.402	–
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	85.000	87.275	0,02
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	451.000	498.479	0,12
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	115.000	110.532	0,03
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	700.000	774.413	0,18
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	25.000	25.188	0,01
Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	270.000	292.014	0,07
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	91.000	91.617	0,02
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	500.000	523.845	0,12
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	695.000	775.069	0,18
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	446.000	499.403	0,12
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	321.000	346.116	0,08
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	13.000	12.835	–
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	9.000	8.983	–
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	395.000	403.082	0,09
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	1.057.000	1.168.451	0,27
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	435.000	427.401	0,10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	21.000	21.643	0,01
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	398.000	405.248	0,09
			6.546.701	**1,52**
Materiales				
CCL Industries, Inc., 144A 3.05% 01/06/2030	USD	410.000	421.962	0,10
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	200.000	203.642	0,05
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	200.000	213.338	0,05
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	325.000	276.088	0,06
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	140.000	104.203	0,02
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	1.360.000	1.340.203	0,31
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	24.000	25.140	0,01
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	300.000	307.881	0,07
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	962.000	916.286	0,21
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	90.000	98.195	0,02
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	200.000	202.177	0,05
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	202.000	208.148	0,05
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	210.000	215.884	0,05
			4.533.147	**1,05**
Sector inmobiliario				
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	705.000	763.250	0,18
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	318.000	316.916	0,07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	150.000	149.048	0,03
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	139.000	161.462	0,04
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	28.000	28.447	0,01
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	1.000.000	1.033.010	0,24
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	182.000	177.303	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	650.000	651.099	0,15
			3.280.535	**0,76**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	254.000	262.048	0,06
Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	590.000	590.000	0,14
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1.159.000	1.210.338	0,28
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	480.000	574.183	0,13
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	499.000	570.059	0,13
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	1.565.000	1.613.905	0,38
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	210.000	270.131	0,06
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	1.054.509	1.163.714	0,27

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	473.000	472.409	0,11
			6.726.787	**1,56**
Total Bonos			**90.734.521**	**21,05**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**90.734.521**	**21,05**
Total de inversiones			**424.199.719**	**98,43**
Efectivo			**10.531.998**	**2,44**
Otros activos/(pasivos)			**(3.774.751)**	**(0,87)**
Total Patrimonio neto			**430.956.966**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
EUR	131.639	GBP	118.000	27/07/2020	J.P. Morgan	2.618	–
USD	1.261.894	EUR	1.124.000	27/07/2020	BNP Paribas	1.237	–
EUR	165.758	GBP	149.975	29/07/2020	HSBC	1.594	–
EUR	145.897	GBP	131.830	29/07/2020	J.P. Morgan	1.618	–
EUR	45.285	GBP	41.000	29/07/2020	State Street	402	–
EUR	12.817.066	GBP	11.599.099	29/07/2020	UBS	120.227	0,03
EUR	309.000	USD	346.163	29/07/2020	J.P. Morgan	422	–
EUR	3.167.564	USD	3.549.205	29/07/2020	UBS	3.640	–
GBP	100.880	USD	123.973	29/07/2020	Citibank	13	–
USD	231.189	EUR	204.387	29/07/2020	HSBC	1.941	–
USD	5.774.948	EUR	5.137.280	29/07/2020	Lloyds Bank plc	12.805	–
USD	60.740	EUR	53.595	29/07/2020	State Street	626	–
EUR	130.130	GBP	118.000	27/08/2020	State Street	1.002	–
USD	1.263.086	EUR	1.124.000	27/08/2020	State Street	1.567	–
USD	59.230.451	EUR	52.660.571	28/10/2020	Lloyds Bank plc	34.972	0,01
USD	8.978.581	GBP	7.220.764	28/10/2020	State Street	99.054	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**283.738**	**0,06**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	356.389	USD	399.727	31/07/2020	HSBC	30	–
PLN	2.123.597	USD	533.541	31/07/2020	HSBC	305	–
USD	2	CHF	2	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	3.677.778	EUR	3.275.104	31/07/2020	HSBC	4.139	–
USD	133	GBP	108	31/07/2020	HSBC	–	–
USD	830.954	PLN	3.255.980	31/07/2020	HSBC	12.441	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**16.915**	**0,01**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**300.653**	**0,07**
EUR	1.124.000	USD	1.262.210	27/07/2020	State Street	(1.554)	–
GBP	118.000	EUR	130.199	27/07/2020	State Street	(1.004)	–
EUR	417.604	USD	468.667	29/07/2020	J.P. Morgan	(269)	–
EUR	582.429	USD	655.501	29/07/2020	State Street	(2.229)	–
GBP	122.824	EUR	135.613	29/07/2020	Goldman Sachs	(1.152)	–
GBP	159.638	EUR	176.453	29/07/2020	J.P. Morgan	(1.714)	–
GBP	178.622	USD	221.968	29/07/2020	Barclays	(2.433)	–
GBP	245.000	USD	304.902	29/07/2020	Citibank	(3.786)	–
GBP	272.447	USD	338.837	29/07/2020	J.P. Morgan	(3.988)	–
USD	40.375.873	EUR	36.714.785	29/07/2020	State Street	(804.647)	(0,19)
USD	5.692.583	GBP	4.644.663	29/07/2020	BNP Paribas	(15.919)	–
USD	40.400.619	EUR	36.714.785	27/08/2020	State Street	(806.153)	(0,19)
USD	5.693.187	GBP	4.644.663	27/08/2020	State Street	(16.187)	–
USD	40.424.300	EUR	36.714.785	24/09/2020	State Street	(808.972)	(0,19)
USD	5.694.682	GBP	4.644.663	24/09/2020	Bank of America	(15.582)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(2.485.589)**	**(0,57)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	25.480	USD	27.009	31/07/2020	HSBC	(178)	–
EUR	312.486.555	USD	353.171.494	31/07/2020	HSBC	(2.659.691)	(0,62)
GBP	25.405.651	USD	31.717.534	31/07/2020	HSBC	(492.403)	(0,11)
NOK	223.627	USD	23.482	31/07/2020	HSBC	(503)	–
PLN	22.313.795	USD	5.679.196	31/07/2020	HSBC	(69.779)	(0,02)

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Multi Credit

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
SEK	316.099	USD	33.949	31/07/2020	HSBC	(150)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(3.222.704)**	**(0,75)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(5.708.293)**	**(1,32)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(5.407.640)**	**(1,25)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Euro-Bobl, 08/09/2020	11	EUR	5.560	–
Euro-Bund, 08/09/2020	16	EUR	37.137	0,01
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	1	EUR	11.098	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	52	USD	2.562	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	20	USD	9.820	–
US Long Bond, 21/09/2020	61	USD	129.500	0,03
US Ultra Bond, 21/09/2020	14	USD	27.453	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**223.130**	**0,05**
Long Gilt, 28/09/2020	(6)	GBP	(7.893)	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	(125)	USD	(79.156)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(87.049)**	**(0,02)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**136.081**	**0,03**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF 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 en USD	% del patrimonio neto
648.789	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	4.351	–
4.777.334	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	13.924	–
1.168.666	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	3.406	–
2.473.644	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	154.281	0,04
1.978.915	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Compra	(1,00)%	20/12/2024	123.425	0,03
988.914	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	13.871	–
384.010	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	5.386	–
278.318	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Venta	1.00%	20/12/2023	3.904	–
225.935	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Venta	1.00%	20/06/2021	2.315	–
973.427	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2024	13.762	–
1.379.310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Venta	1.00%	20/12/2024	17.222	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**355.847**	**0,08**
9.842.908	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(100.524)	(0,02)
4.252.999	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(78.004)	(0,02)
348.847	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Venta	1.00%	20/12/2024	(37.176)	(0,01)
2.551.929	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(73.445)	(0,02)
2.200.000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(69.708)	(0,02)
1.353.639	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(8.336)	–
437.191	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(6.653)	–
633.518	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(9.641)	–
1.286.668	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(5.951)	–
1.045.551	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(4.836)	–
576.915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Compra	(5,00)%	20/06/2024	(43.723)	(0,02)
76.805	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(1.804)	–
1.562.500	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(32.626)	(0,01)
1.923.077	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(40.155)	(0,01)
105.000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Venta	5.00%	20/06/2025	(8.829)	–
272.197	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(2.980)	–
691.443	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(7.571)	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF 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 en USD	% del patrimonio neto
2.000.000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2022	(7.870)	–
367.893	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/12/2023	(6.386)	–
997.000	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Compra	(1,00)%	20/06/2024	(17.750)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(563.968)**	**(0,13)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(208.121)**	**(0,05)**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
10.000.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo variable LIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2.957%	29/05/2025	1.319.908	0,30
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**1.319.908**	**0,30**
2.200.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.934% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	17/09/2049	(637.517)	(0,15)
1.600.000	USD	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2.494% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses	02/05/2037	(444.779)	(0,10)
1.116.743	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 1.61% Recibe tipo variable LIBOR a 6 meses	13/10/2047	(442.162)	(0,10)
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(106.337)	(0,03)
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses	06/09/2049	(103.589)	(0,02)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(1.734.384)**	**(0,40)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(414.476)**	**(0,10)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2.400.000	2.435.434	1,17
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	1.500.000	1.943.333	0,94
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	300.000	292.974	0,14
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	1.794.100	2.173.382	1,05
Vodafone Group plc, Reg. S 0% 26/11/2020	GBP	300.000	327.188	0,16
Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	800.000	764.629	0,37
			7.936.940	**3,83**
Consumo discrecional				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	2.000.000	2.232.500	1,08
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1.400.000	1.312.659	0,63
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	3.000.000	368.666	0,18
Delivery Hero SE, Reg. S 0.25% 23/01/2024	EUR	2.500.000	2.858.950	1,38
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3.000.000	3.040.966	1,46
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	24.000.000	2.825.864	1,37
HelloFresh SE, Reg. S 0.75% 13/05/2025	EUR	1.700.000	2.023.117	0,98
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 30/04/2026	EUR	900.000	991.404	0,48
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	15.000.000	1.922.940	0,93
			17.577.066	**8,49**
Bienes de consumo básico				
CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025	USD	1.000.000	899.906	0,43
			899.906	**0,43**
Energía				
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 16/03/2023	EUR	3.800.000	3.689.173	1,78
			3.689.173	**1,78**
Finanzas				
Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	1.000.000	909.512	0,44
Eliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	600.000	579.057	0,28
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	3.200.000	2.952.235	1,43
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	1.200.000	1.316.805	0,64
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	400.000.000	3.287.665	1,58
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	1.100.000	1.114.850	0,54
			10.160.124	**4,91**
Asistencia sanitaria				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	500.000	478.775	0,23
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	1.388.670	723.136	0,35
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	2.200.000	1.892.145	0,91
Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	1.736.000	2.508.780	1,21
QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	USD	1.200.000	1.225.050	0,59
Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	3.150.000	3.261.259	1,59
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	1.600.000	1.720.000	0,83
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	1.946.000	1.926.540	0,93
			13.735.685	**6,64**
Productos industriales				
Air France-KLM, Reg. S 0.125% 25/03/2026	EUR	6.083.000	848.183	0,41

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	4.000.000	498.830	0,24
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	4.000.000	3.948.699	1,91
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	160.000.000	1.495.057	0,72
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	400.000.000	3.078.822	1,49
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	800.000	830.717	0,40
			10.700.308	**5,17**
Tecnología de la información				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	1.200.000	1.457.292	0,70
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	3.522.400	2.139.788	1,03
Innolux Corp., Reg. S 0% 22/01/2025	USD	400.000	337.214	0,16
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	15.000.000	2.045.957	0,99
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	2.900.000	2.597.669	1,26
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	1.600.000	1.303.015	0,63
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	1.800.000	2.063.142	1,00
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	200.000.000	1.666.561	0,81
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	2.200.000	2.852.100	1,38
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	3.768.000	4.458.655	2,15
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	700.000	619.194	0,30
			21.540.587	**10,41**
Materiales				
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	1.900.000	1.960.738	0,95
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 30/03/2022	JPY	500.000.000	4.063.720	1,96
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	3.200.000	3.525.414	1,70
Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	90.000.000	776.552	0,38
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	1.600.000	1.669.968	0,81
			11.996.392	**5,80**
Sector inmobiliario				
Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	8.000.000	959.039	0,46
CapitaLand Ltd., Reg. S 2.8% 08/06/2025	SGD	2.750.000	1.772.101	0,86
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	3.700.000	4.067.127	1,97
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.6% 05/01/2026	EUR	2.000.000	2.155.312	1,05
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	1.400.000	1.676.591	0,81
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	1.000.000	1.003.520	0,48
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	14.000.000	1.572.292	0,76
Nexity SA, Reg. S 0.125% 01/01/2023	EUR	3.500.000	2.058.350	0,99
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	14.000.000	1.806.230	0,87
			17.070.562	**8,25**
Total Bonos convertibles			**115.306.743**	**55,71**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**115.306.743**	**55,71**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos convertibles				
Servicios de comunicación				
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 17/02/2023	JPY	100.000.000	892.415	0,43
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	150.000.000	1.397.582	0,68
iQIYI, Inc. 2% 01/04/2025	USD	832.000	742.228	0,36
Liberty Latin America Ltd., 144A 2% 15/07/2024	USD	1.000.000	699.394	0,34
Sea Ltd., 144A 2.375% 01/12/2025	USD	500.000	627.235	0,30

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	600.000	503.942	0,24
Vonage Holdings Corp. 1.75% 01/06/2024	USD	2.067.000	1.703.316	0,82
Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	1.074.000	1.234.772	0,60
			7.800.884	**3,77**
Consumo discrecional				
Baozun, Inc. 1.625% 01/05/2024	USD	914.000	791.822	0,38
Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	102.000	113.242	0,05
IAC FinanceCo 2 Inc, 144A 0.875% 15/06/2026	USD	2.500.000	2.718.483	1,32
JINS Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/02/2025	JPY	100.000.000	809.472	0,39
Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	500.000	659.597	0,32
			5.092.616	**2,46**
Finanzas				
JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	4.000.000	3.778.045	1,83
			3.778.045	**1,83**
Asistencia sanitaria				
DexCom, Inc., 144A 0.25% 15/11/2025	USD	1.400.000	1.279.727	0,62
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	1.000.000	924.439	0,45
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	3.500.000	3.374.043	1,62
Insmed, Inc. 1.75% 15/01/2025	USD	2.000.000	1.718.813	0,83
Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026	USD	1.500.000	1.441.575	0,70
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0.5% 15/08/2025	USD	2.056.000	1.662.547	0,80
Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A 0.125% 15/12/2024	USD	500.000	436.468	0,21
Jazz Investments I Ltd., 144A 2% 15/06/2026	USD	1.289.000	1.161.899	0,56
Livongo Health, Inc., 144A 0.875% 01/06/2025	USD	357.000	369.032	0,18
Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	210.000.000	1.845.510	0,89
NuVasive, Inc., 144A 1% 01/06/2023	USD	857.000	736.493	0,36
NuVasive, Inc., 144A 0.375% 15/03/2025	USD	417.000	324.564	0,16
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	200.000.000	1.777.087	0,86
Tandem Diabetes Care, Inc., 144A 1.5% 01/05/2025	USD	1.500.000	1.465.307	0,71
Teladoc Health, Inc., 144A 1.25% 01/06/2027	USD	2.222.000	2.167.040	1,04
			20.684.544	**9,99**
Productos industriales				
American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	556.000	471.373	0,23
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	1.950.000	2.112.522	1,02
			2.583.895	**1,25**
Tecnología de la información				
Akamai Technologies, Inc., 144A 0.375% 01/09/2027	USD	1.500.000	1.441.021	0,70
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	600.000	659.708	0,32
Alteryx, Inc., 144A 1% 01/08/2026	USD	1.000.000	1.010.304	0,49
Benefitfocus, Inc. 1.25% 15/12/2023	USD	1.140.000	804.443	0,39
Coupa Software, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	1.842.000	1.881.601	0,91
Cree, Inc. 0.875% 01/09/2023	USD	1.000.000	1.039.962	0,50
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	2.000.000	1.635.562	0,79
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	260.000.000	2.192.280	1,06
Enphase Energy, Inc., 144A 0.25% 01/03/2025	USD	1.000.000	812.799	0,39
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	262.000	225.926	0,11

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
FireEye, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	1.750.000	1.410.685	0,68
HubSpot, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	1.125.000	1.058.706	0,51
InterDigital, Inc., 144A 2% 01/06/2024	USD	2.300.000	2.048.806	0,99
J2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	1.200.000	949.448	0,46
Microchip Technology, Inc. 2.25% 15/02/2037	USD	1.000.000	1.272.358	0,61
MongoDB, Inc., 144A 0.25% 15/01/2026	USD	1.727.000	1.913.450	0,92
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	1.050.000	905.197	0,44
Nuance Communications, Inc. 1.25% 01/04/2025	USD	1.000.000	1.248.611	0,60
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	1.750.000	1.378.008	0,67
Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025	USD	828.000	914.986	0,44
Okta, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	1.333.000	1.265.469	0,61
ON Semiconductor Corp. 1.625% 15/10/2023	USD	2.000.000	2.152.192	1,04
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	1.143.000	1.008.274	0,49
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	3.700.000	3.536.233	1,72
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	320.000	289.509	0,14
Pluralsight, Inc. 0.375% 01/03/2024	USD	3.846.000	3.014.242	1,46
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	3.670.000	3.163.891	1,53
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	3.000.000	2.631.735	1,27
RingCentral, Inc., 144A 0% 01/03/2025	USD	714.000	661.244	0,32
Silicon Laboratories, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	429.000	402.708	0,19
Splunk, Inc., 144A 1.125% 15/06/2027	USD	769.000	726.758	0,35
Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	350.000	443.374	0,21
Zendesk, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	889.000	841.158	0,41
Zendesk, Inc. 0.25% 15/03/2023	USD	1.000.000	1.309.715	0,63
Zscaler, Inc., 144A 0.125% 01/07/2025	USD	815.000	734.412	0,35
			46.984.775	**22,70**
Sector inmobiliario				
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035	USD	2.000.000	1.909.095	0,92
			1.909.095	**0,92**
Total Bonos convertibles			**88.833.854**	**42,92**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**88.833.854**	**42,92**
Total de inversiones			**204.140.597**	**98,63**
Efectivo			**3.312.604**	**1,60**
Otros activos/(pasivos)			**(468.690)**	**(0,23)**
Total Patrimonio neto			**206.984.511**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	301.315	GBP	271.459	21/07/2020	BNP Paribas	3.821	–
EUR	881.771	JPY	106.450.000	21/07/2020	BNP Paribas	415	–
EUR	760.529	JPY	91.240.500	21/07/2020	J.P. Morgan	5.100	–
EUR	624.326	USD	700.000	21/07/2020	BNP Paribas	118	–
EUR	652.429	USD	731.523	21/07/2020	J.P. Morgan	111	–
HKD	6.695.938	EUR	763.978	21/07/2020	HSBC	6.354	0,01
JPY	148.780.000	EUR	1.227.309	21/07/2020	UBS	4.520	–
USD	4.076.824	EUR	3.633.374	21/07/2020	Bank of America	2.033	–
USD	4.441.804	EUR	3.949.265	21/07/2020	J.P. Morgan	11.604	0,01
USD	1.252.773	EUR	1.115.899	21/07/2020	Lloyds Bank plc	1.230	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**35.306**	**0,02**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	10.434	EUR	9.787	31/07/2020	HSBC	9	–
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						**35.315**	**0,02**
EUR	4.072.758	CHF	4.351.684	21/07/2020	Standard Chartered	(12.376)	(0,01)
EUR	11.452.693	HKD	101.120.107	21/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(180.647)	(0,09)
EUR	367.890	HKD	3.214.812	21/07/2020	UBS	(1.957)	–
EUR	24.083.362	JPY	2.924.500.400	21/07/2020	BNP Paribas	(130.131)	(0,06)
EUR	1.738.385	SGD	2.746.722	21/07/2020	HSBC	(15.431)	(0,01)
EUR	1.272.239	USD	1.445.727	21/07/2020	BNP Paribas	(16.953)	(0,01)
EUR	94.826.049	USD	108.001.180	21/07/2020	HSBC	(1.481.334)	(0,72)
EUR	6.550.303	USD	7.370.113	21/07/2020	J.P. Morgan	(21.813)	(0,01)
EUR	1.625.685	USD	1.842.000	21/07/2020	Lloyds Bank plc	(16.873)	(0,01)
EUR	719.290	USD	815.000	21/07/2020	Standard Chartered	(7.466)	–
EUR	881.676	USD	1.000.000	21/07/2020	UBS	(10.050)	–
JPY	107.000.000	EUR	889.331	21/07/2020	Bank of America	(3.421)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.898.452)**	**(0,92)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.898.452)**	**(0,92)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(1.863.137)**	**(0,90)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Consumo discrecional				
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-3 'A2A' 3.11% 18/01/2022	USD	60.688	60.768	–
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	615.943	616.020	0,03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2.04% 18/07/2022	USD	1.393.509	1.397.326	0,07
			2.074.114	**0,10**
Finanzas				
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019- B 'A1', 144A 3.085% 15/08/2040	USD	3.000.000	3.115.978	0,14
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	10.530.000	10.948.648	0,50
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	3.637.000	3.752.143	0,17
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	4.648.000	4.715.099	0,22
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4.597.000	4.618.126	0,21
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	351.461	348.512	0,02
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M4' 1.128% 25/04/2035	USD	58.810	59.228	–
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	58.394	57.772	–
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.922% 25/11/2042	GBP	1.488.945	1.749.563	0,08
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	32.795.104	37.942.443	1,74
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	11.192.254	12.976.490	0,60
Ally Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'A4' 2.53% 15/02/2023	USD	24.540.000	25.076.577	1,15
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 0.618% 25/05/2035	USD	108.517	85.131	–
Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6% 12/02/2023	USD	39.753.937	39.282.255	1,81
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	1.164.429	1.166.214	0,05
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	605.052	605.684	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R7 'M2' 0.668% 25/09/2035	USD	2.297.142	2.287.353	0,11
AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 1.806% 02/11/2030	USD	2.000.000	1.967.395	0,09
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2019-6 'A1', 144A 2.62% 25/11/2059	USD	4.094.629	4.124.118	0,19
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through, FRN, Series 2004-W7 'M2' 1.068% 25/05/2034	USD	144.342	140.324	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3.259% 17/05/2028	GBP	100.000	107.357	–
Barings CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 1.935% 20/01/2028	USD	5.559.675	5.509.395	0,25
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-12 '1A3' 0.868% 25/01/2035	USD	75.873	75.306	–
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 3.911% 25/07/2034	USD	20.412	19.000	–
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 1.023% 25/07/2034	USD	1.596.917	1.529.415	0,07
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.468% 25/03/2029	USD	148.557	147.933	0,01
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 1.268% 25/07/2029	USD	3.425.753	3.412.973	0,16
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1B', 144A 1.918% 25/03/2029	USD	10.000.000	9.309.080	0,43
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2020-1A 'M1B', 144A 25/06/2030	USD	5.014.000	5.014.000	0,23
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	11.228.000	10.342.540	0,48
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	447.448	416.572	0,02
BLUEMOUNTAIN CLO Ltd., FRN, Series 2012-2A 'AR2', 144A 1.427% 20/11/2028	USD	10.000.000	9.852.475	0,45
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'C', 144A 1.305% 15/03/2037	USD	2.211.000	2.136.552	0,10
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'D', 144A 1.505% 15/03/2037	USD	2.170.000	2.063.980	0,09
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	21.014.000	19.203.257	0,88
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 1.884% 15/11/2035	USD	1.812.300	1.785.065	0,08
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'F', 144A 1.984% 15/11/2035	USD	10.501.400	10.238.405	0,47
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'G', 144A 2.234% 15/11/2035	USD	9.123.100	8.803.239	0,40
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 1.404% 15/05/2030	USD	300.000	271.460	0,01
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.604% 15/05/2030	USD	3.205.000	2.532.469	0,12
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	7.213.000	5.467.190	0,25
CAL Funding II Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4.34% 25/09/2043	USD	2.408.175	2.439.782	0,11
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	10.906.000	10.997.752	0,51
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 2.334% 15/12/2037	USD	10.988.000	10.481.858	0,48

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	10.776.000	10.237.270	0,47
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.434% 15/12/2037	USD	8.895.000	8.340.766	0,38
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	19.776.000	20.559.495	0,95
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2016-A5 'A5' 1.66% 17/06/2024	USD	19.816.000	20.103.758	0,92
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'A1R', 144A 1.771% 27/04/2027	USD	1.144.552	1.132.635	0,05
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1R', 144A 1.887% 28/07/2028	USD	8.097.000	7.994.894	0,37
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1RR', 144A 2.219% 15/01/2031	USD	12.200.316	11.888.117	0,55
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	1.798.595	1.811.380	0,08
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A3' 2.48% 15/11/2022	USD	14.021.787	14.177.678	0,65
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A4' 2.33% 15/05/2023	USD	13.090.000	13.379.399	0,62
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	500.000	488.681	0,02
Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'AR', 144A 2.225% 20/10/2028	USD	1.110.000	1.092.981	0,05
CIFC Funding 2017-II Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.375% 20/04/2030	USD	3.450.000	3.409.427	0,16
CIFC Funding 2017-V Ltd., FRN, Series 2017-5A 'A1', 144A 2.315% 16/11/2030	USD	2.000.000	1.973.827	0,09
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 1.935% 20/01/2028	USD	7.494.224	7.400.687	0,34
CIFC Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 2.208% 22/01/2031	USD	33.665.000	32.918.477	1,51
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 1.334% 15/12/2036	USD	2.823.000	2.493.390	0,11
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035	USD	2.950.000	2.870.649	0,13
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 1.984% 15/12/2036	USD	3.496.000	2.904.984	0,13
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 2.984% 15/12/2036	USD	2.906.000	2.320.582	0,11
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	7.047.000	6.705.451	0,31
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'E', 144A 1.934% 15/10/2036	USD	7.511.000	6.042.305	0,28
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	6.348.000	5.008.861	0,23

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.384% 15/10/2036	USD	4.139.000	3.197.622	0,15
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1ED2', 144A 1.268% 25/04/2031	USD	9.004.210	8.817.881	0,41
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 1.834% 15/12/2031	USD	3.944.000	3.767.498	0,17
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	6.171.000	5.866.298	0,27
Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.244% 25/01/2037	USD	4.899.455	4.910.426	0,23
Countrywide Asset-Backed Certificates, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 4.244% 25/01/2037	USD	2.924.975	2.785.223	0,13
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2006-13 '1AF6' 4.239% 25/01/2037	USD	1.749.108	1.743.850	0,08
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	478.947	513.219	0,02
CSMC, FRN, Series 2009-4R '1A1', 144A 3.397% 25/04/2036	USD	46.901	46.728	–
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-G '1A' 0.404% 15/12/2029	USD	62.382	62.235	–
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	8.357	7.948	–
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 0.464% 15/02/2034	USD	1.402.570	1.348.197	0,06
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 0.474% 15/12/2033	USD	61.273	58.965	–
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-K '2A' 0.484% 15/02/2034	USD	807.485	801.272	0,04
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-N '2A' 0.464% 15/02/2034	USD	719.550	700.049	0,03
CWABS Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	2.995.095	3.092.032	0,14
CWABS Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	823.800	841.962	0,04
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1A', 144A 0.444% 15/06/2029	USD	550.760	543.015	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1B', 144A 0.444% 15/06/2029	USD	622.881	602.137	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 0.444% 15/05/2034	USD	745.010	717.052	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 0.484% 15/02/2034	USD	1.685.597	1.637.237	0,08
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1B', 144A 0.484% 15/02/2034	USD	924.723	876.367	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 0.454% 15/03/2034	USD	1.844.032	1.774.558	0,08
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5A1A', 144A 0.414% 15/04/2035	USD	3.631.524	3.264.774	0,15
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 0.364% 15/07/2035	USD	1.258.242	1.154.844	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 0.374% 15/11/2035	USD	5.074.585	4.664.002	0,21
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5E1A', 144A 0.404% 15/11/2035	USD	3.632.547	3.512.301	0,16
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.364% 15/05/2036	USD	3.678.312	3.498.711	0,16
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 0.324% 15/07/2036	USD	3.336.380	3.019.674	0,14
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 0.414% 15/12/2035	USD	1.980.642	1.935.506	0,09
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.354% 15/05/2036	USD	1.110.526	1.071.543	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 0.364% 15/05/2036	USD	3.658.139	3.474.769	0,16
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 0.324% 15/01/2037	USD	3.718.094	3.474.753	0,16
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 0.324% 15/07/2036	USD	2.311.296	2.072.869	0,10
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.404% 15/02/2036	USD	691.873	675.234	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 0.304% 15/04/2037	USD	236.713	221.184	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.334% 15/02/2037	USD	98.492	92.551	–
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	4.174.000	3.725.602	0,17
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	15.166.751	15.295.861	0,70
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	7.058.000	7.141.361	0,33
Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 2.499% 15/04/2029	USD	11.999.000	11.923.794	0,55
Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 2.345% 18/07/2030	USD	14.540.000	14.325.659	0,66
Dryden 53 CLO Ltd., FRN, Series 2017-53A 'A', 144A 2.339% 15/01/2031	USD	11.150.000	10.918.805	0,50
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 0.462% 19/10/2045	USD	1.825.804	1.683.950	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.287% 20/12/2052	GBP	14.653.000	16.882.973	0,78
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	5.280.000	5.201.597	0,24
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 1.968% 25/04/2029	USD	1.804.694	1.789.718	0,08
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	1.728.815	1.558.456	0,07
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	10.444.398	12.658.969	0,58
Eurohome UK Mortgages - 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A2' 0.695% 15/09/2044	GBP	1.000.482	1.221.946	0,06
Eurohome UK Mortgages -1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.655% 15/06/2044	GBP	1.662.962	1.975.553	0,09
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 0.775% 15/09/2044	GBP	5.874.000	6.862.567	0,32
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'A2' 0.95% 26/10/2028	EUR	769.486	816.092	0,04
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2.3% 26/10/2028	EUR	96.186	102.631	–
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'E' 3.25% 26/10/2028	EUR	1.923.716	2.036.505	0,09
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 1.456% 13/06/2045	GBP	3.820.478	4.632.133	0,21
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3C' 0.655% 13/03/2045	GBP	3.470.295	4.165.187	0,19
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1.456% 13/06/2045	GBP	3.578.173	4.239.990	0,19
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 2.668% 25/03/2030	USD	8.290.000	8.330.822	0,38
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25/04/2024	USD	14.370.000	12.657.362	0,58
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN3 'M3' 4.168% 25/08/2024	USD	8.568.005	8.741.923	0,40
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 4.268% 25/08/2024	USD	153.680	155.110	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 3.918% 25/09/2024	USD	813.000	829.911	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25/01/2025	USD	3.339.250	3.389.234	0,16
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25/10/2027	USD	3.861.000	3.919.226	0,18
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M3' 4.068% 25/12/2027	USD	6.991.656	7.107.341	0,33
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25/04/2028	USD	4.800.000	4.994.518	0,23
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA2 'M3' 4.818% 25/10/2028	USD	3.770.036	3.924.387	0,18

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 5.168% 25/12/2028	USD	428.857	441.784	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3' 3.968% 25/03/2029	USD	9.000.000	9.090.233	0,42
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	151.179	153.030	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1EB3' 1.368% 25/01/2030	USD	10.440.000	10.319.334	0,47
FNMA, FRN, Series 2014-C02 '1M2' 2.768% 25/05/2024	USD	11.029.466	9.644.089	0,44
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	12.856.361	11.256.483	0,52
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	2.878.195	2.955.625	0,14
FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 4.468% 25/02/2025	USD	5.461.740	5.505.846	0,25
FNMA, FRN, Series 2016-C01 '1M2' 6.918% 25/08/2028	USD	3.856.188	4.041.131	0,19
FNMA, FRN '1M2' 6.168% 25/09/2028	USD	8.596.464	8.914.524	0,41
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2' 4.418% 25/01/2029	USD	4.704.068	4.868.221	0,22
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2' 3.718% 25/07/2029	USD	7.476.634	7.601.364	0,35
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 3.168% 25/10/2029	USD	7.652.000	7.695.783	0,35
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 2.368% 25/01/2030	USD	9.669.156	9.467.580	0,44
FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1M2' 2.318% 25/10/2030	USD	7.250.394	7.125.133	0,33
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	5.654.383	5.539.151	0,25
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2B' 4.418% 25/01/2029	USD	9.588.443	9.762.144	0,45
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2C' 3.718% 25/07/2029	USD	11.481.000	11.295.653	0,52
FNMA MA4019 2.5% 01/05/2050	USD	25.847.281	26.930.896	1,24
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	2.955.713	2.970.221	0,14
Four Times Square Trust Commercial Mortgage Pass-Through Certificate Trust, Series 2006-4TS 'A', 144A 5.401% 13/12/2028	USD	3.366.141	3.396.596	0,16
Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015-19A 'A1R', 144A 2.24% 24/07/2030	USD	9.415.000	9.256.961	0,43
Galaxy XV CLO Ltd., FRN, Series 2013-15A 'AR', 144A 2.419% 15/10/2030	USD	675.000	661.438	0,03
Galaxy XXII CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 2.339% 15/01/2031	USD	1.288.000	1.259.222	0,06
Galaxy XXII CLO Ltd., FRN, Series 2016-22A 'A2R', 144A 2.026% 16/07/2028	USD	5.604.000	5.518.649	0,25
GMACM Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE5 '1A1' 0.807% 25/02/2037	USD	857.740	852.109	0,04
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	15.770.000	15.471.832	0,71
Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd., FRN 'A', 144A 2.308% 20/04/2031	USD	9.363.000	9.393.165	0,43

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	6.351.274	7.586.746	0,35
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-11 '2A2' 0.488% 25/10/2035	USD	124.903	120.823	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-SEA1 'M2', 144A 1.268% 25/05/2036	USD	1.700.000	1.673.474	0,08
Hilton USA Trust, Series 2016-SFP 'A', 144A 2.828% 05/11/2035	USD	25.755.000	25.363.661	1,17
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	800.000	775.477	0,04
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-2 '1A1', 144A 0.588% 25/05/2036	USD	3.184.574	2.984.740	0,14
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2007-3 '2A3' 0.408% 25/08/2037	USD	2.502.400	2.242.671	0,10
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-4 '2A4' 0.448% 25/08/2036	USD	2.233.537	2.182.874	0,10
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2004-8 'M1' 1.038% 25/03/2035	USD	1.290.423	1.288.747	0,06
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-7 'M1' 0.618% 25/01/2036	USD	202.266	201.145	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-9 'M1' 0.578% 25/04/2036	USD	1.296.442	1.275.445	0,06
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-3 'A4' 1.98% 20/11/2023	USD	8.250.000	8.333.959	0,38
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	7.752.529	6.956.779	0,32
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	11.993.922	10.492.613	0,48
Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	15.106.188	18.353.212	0,84
Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	5.455.342	6.648.663	0,31
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3.679% 25/03/2037	USD	1.728.278	1.559.312	0,07
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 0.378% 25/04/2046	USD	1.129.879	993.177	0,05
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 0.388% 25/04/2046	USD	1.504.983	1.324.563	0,06
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 0.408% 25/06/2037	USD	32.854	29.518	–
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.872% 25/11/2036	USD	7.856.000	8.225.886	0,38
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 4.415% 25/08/2035	USD	123.616	123.363	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	3.903.261	3.930.160	0,18
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	505.701	513.229	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-LTV1 'A4', 144A 4% 25/04/2049	USD	8.307.941	8.493.806	0,39
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	600.214	608.484	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	115.231	116.320	0,01
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'AA' 0.713% 17/06/2039	GBP	13.063.448	15.027.419	0,69
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	9.126.813	10.427.135	0,48
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 1.188% 25/08/2033	USD	48.248	47.519	–
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 1.396% 01/01/2061	GBP	3.728.491	4.387.423	0,20
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.735% 01/01/2061	GBP	8.548.400	9.835.895	0,45
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.041% 29/07/2030	USD	7.500.000	7.344.590	0,34
Magnetite VII Ltd., FRN 'A1R2', 144A 2.019% 15/01/2028	USD	10.227.000	10.042.161	0,46
Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 2.199% 15/04/2031	USD	27.166.000	26.618.211	1,22
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	4.303.000	4.245.569	0,20
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 1.137% 15/12/2049	GBP	542.331	647.512	0,03
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.075% 15/10/2048	GBP	111.033	126.711	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 4.514% 21/11/2034	USD	66.279	66.185	–
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 0.468% 25/05/2037	USD	3.010.000	2.691.081	0,12
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-A8 'A2A' 0.438% 25/08/2036	USD	7.284.646	7.153.472	0,33
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 2.134% 15/06/2035	USD	3.469.000	3.062.711	0,14
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.134% 15/07/2035	USD	456.000	408.882	0,02
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 2.734% 15/07/2035	USD	5.596.000	4.895.551	0,23
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	3.017.018	2.950.060	0,14
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5AR '1M3' 0.993% 25/09/2035	USD	250.000	243.906	0,01
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A1' 1.605% 13/03/2046	GBP	2.434.612	2.986.486	0,14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
MP CLO VIII Ltd., FRN, Series 2015-2A 'AR', 144A 1.797% 28/10/2027	USD	9.753.688	9.592.133	0,44
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.334% 15/10/2037	USD	4.283.000	3.983.027	0,18
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	13.070.000	11.910.181	0,55
Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 0.398% 25/03/2037	USD	1.384.687	1.362.699	0,06
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C 'A2D' 0.508% 25/12/2035	USD	14.063.019	13.995.719	0,64
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A2B' 0.242% 15/12/2050	EUR	8.918.606	9.676.757	0,44
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	17.276.668	20.000.314	0,92
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.647% 15/12/2050	GBP	3.900.000	4.510.527	0,21
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.966% 01/12/2050	GBP	4.279.423	4.982.171	0,23
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	4.401.000	4.577.040	0,21
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-FM1 'M2' 0.658% 25/05/2035	USD	2.563.187	2.536.490	0,12
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M4' 1.053% 25/09/2035	USD	3.330.000	3.333.699	0,15
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.568% 25/07/2029	USD	187.167	187.167	0,01
OCP CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.053% 20/04/2030	USD	11.173.000	11.213.535	0,52
Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.455% 17/03/2030	USD	7.344.000	7.224.928	0,33
Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	12.415.000	12.616.668	0,58
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	1.869.207	1.874.782	0,09
OneMain Financial Issuance Trust, FRN, Series 2017-1A 'A2', 144A 0.984% 14/09/2032	USD	836.188	833.824	0,04
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	2.975.872	3.031.371	0,14
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 0.574% 15/11/2038	GBP	22.361.897	26.380.471	1,21
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	42.362.871	49.809.527	2,29
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2B' 15/09/2039	EUR	1.210.115	1.316.315	0,06
Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 0.941% 15/09/2039	USD	7.752.778	7.364.806	0,34
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2C' 0.941% 15/09/2039	USD	4.330.179	4.113.484	0,19
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'A2C' 0.533% 15/12/2039	USD	2.278.397	2.169.136	0,10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1.768% 31/10/2039	EUR	21.436.601	22.599.418	1,04
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3.967% 25/04/2024	USD	5.434.138	5.480.424	0,25
PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	4.063.268	4.084.103	0,19
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	5.855.000	5.786.751	0,27
RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 0.418% 25/02/2037	USD	236.000	225.929	0,01
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.388% 25/12/2036	USD	247.000	237.378	0,01
RAMP Trust, FRN, Series 2005-EFC4 'M3' 0.888% 25/09/2035	USD	3.463.572	3.448.066	0,16
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	250.000	242.889	0,01
RASC Trust, FRN, Series 2006-KS6 'A4' 0.418% 25/08/2036	USD	5.418.439	5.339.859	0,25
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 0.61% 12/06/2044	GBP	2.730.946	3.157.922	0,15
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 12/06/2044	EUR	1.363.871	1.464.725	0,07
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 12/06/2044	EUR	3.471.039	3.710.827	0,17
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	13.009.754	15.144.656	0,70
SACO I Trust, FRN, Series 2005-10 '2A3' 0.828% 25/01/2036	USD	5.161	5.130	–
SACO I Trust, FRN, Series 2006-6 'A' 0.428% 25/06/2036	USD	63.664	61.738	–
SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A3' 0.628% 25/04/2036	USD	133.238	131.340	0,01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	160.138	160.334	0,01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	304.210	304.512	0,01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'C' 2.79% 15/08/2022	USD	3.245.116	3.250.181	0,15
Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2006-2 'A3C' 0.318% 25/09/2036	USD	845.662	839.961	0,04
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.906% 17/05/2029	GBP	4.223.312	4.648.780	0,21
Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 4.198% 08/05/2023	USD	6.620.000	6.123.500	0,28
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 2.908% 20/06/2034	USD	1.325.303	1.257.879	0,06
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 3.078% 20/07/2034	USD	1.892.127	1.784.287	0,08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	7.086.342	7.362.106	0,34
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A4', 144A 3.5% 25/08/2046	USD	13.100.464	13.304.669	0,61
Shackleton 2015-VIII CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 2.055% 20/10/2027	USD	494.830	489.627	0,02
Sound Point CLO X Ltd., FRN, Series 2015-3A 'AR', 144A 2.025% 20/01/2028	USD	1.523.243	1.511.310	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	1.000.000	967.897	0,04
Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.255% 21/01/2031	USD	10.000.000	9.628.109	0,44
Southern Pacific Financing 06-A plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 0.794% 10/03/2044	GBP	2.051.699	2.382.226	0,11
Springleaf Funding Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.68% 15/07/2030	USD	9.172.000	9.163.661	0,42
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA2 'M2', 144A 2.318% 25/12/2030	USD	17.838.000	17.145.085	0,79
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M2', 144A 2.268% 25/09/2048	USD	22.060.000	21.285.945	0,98
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 0.388% 25/06/2037	USD	177.633	165.680	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 1.368% 25/06/2033	USD	82.214	80.261	–
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-9 'M1' 1.143% 25/10/2034	USD	3.517.114	3.361.082	0,15
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 0.903% 25/03/2035	USD	2.404.709	2.380.938	0,11
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 0.852% 19/05/2035	USD	314.119	297.853	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC6 'A4' 0.338% 25/01/2037	USD	693.919	675.823	0,03
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BC1 'A4' 0.298% 25/02/2037	USD	4.134.399	4.006.345	0,18
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	631.212	626.723	0,03
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	4.887.893	4.829.063	0,22
Thacher Park CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'AR', 144A 2.295% 20/10/2026	USD	1.046.431	1.045.151	0,05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	24.963.766	25.542.077	1,17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	2.930.662	3.023.416	0,14
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	2.798.636	2.768.763	0,13
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	14.179.978	14.688.674	0,68
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	5.305.267	5.496.089	0,25
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	7.582.471	8.002.040	0,37
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	312.407	319.577	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-SJ1 'A2', 144A 4.25% 25/10/2058	USD	15.052.000	15.326.961	0,70
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-SJ1 'M1', 144A 4.5% 25/10/2058	USD	10.016.000	10.256.832	0,47
Treman Park CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 2.205% 20/10/2028	USD	13.475.000	13.329.275	0,61
Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	USD	433.685	431.559	0,02
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	381.300	380.292	0,02
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	21.143.558	22.446.701	1,03
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	26.651.006	28.469.447	1,31
UMBS FM2974 2.5% 01/04/2035	USD	12.293.794	13.053.715	0,60
UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	26.919.607	28.048.570	1,29
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	19.956.883	20.791.565	0,96
UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	24.000.000	24.515.833	1,13
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.734% 10/06/2059	GBP	3.615.509	4.255.736	0,20
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3A' 0.981% 10/10/2040	GBP	8.067.080	9.364.273	0,43
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	3.930.316	4.205.361	0,19
US Treasury Bill 0% 14/07/2020	USD	85.000.000	84.997.355	3,91
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'A1A', 144A 2.82% 20/09/2022	USD	14.330.067	14.453.360	0,66
Verizon Owner Trust, Series 2018-A 'A1A' 3.23% 20/04/2023	USD	22.537.000	23.032.293	1,06
Verizon Owner Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1B', 144A 0.431% 20/09/2022	USD	6.448.951	6.451.329	0,30
Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A1', 144A 2.642% 25/11/2059	USD	11.507.128	11.694.319	0,54
VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	7.409.310	7.404.883	0,34
Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.349% 15/10/2030	USD	7.808.000	7.656.141	0,35
Voya CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 2.219% 15/07/2031	USD	4.700.000	4.577.347	0,21
Voya CLO Ltd., FRN 'A1RA', 144A 2.411% 14/07/2031	USD	4.150.000	4.062.531	0,19
Voya CLO Ltd., FRN 'AAR2', 144A 2.125% 18/04/2031	USD	3.898.934	3.821.515	0,18
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 0.458% 25/10/2045	USD	9.081.665	8.766.972	0,40
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 0.588% 25/07/2044	USD	201.722	192.530	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A6' 4.508% 25/07/2034	USD	3.129.302	3.073.396	0,14
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR9 'A7' 4.338% 25/08/2034	USD	3.516.366	3.428.689	0,16
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'M4' 1.083% 25/04/2035	USD	1.811.380	1.803.935	0,08

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A1' 4.026% 25/04/2036	USD	163.413	156.338	0,01
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-AR5 'A1' 4.542% 25/10/2037	USD	3.077.767	2.895.449	0,13
			2.011.463.046	**92,47**
Productos industriales				
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3A' 15/12/2043	EUR	1.784.385	1.891.049	0,09
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 0.647% 15/12/2043	GBP	8.135.472	9.342.961	0,42
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 0.901% 15/12/2043	USD	590.723	561.699	0,03
			11.795.709	**0,54**
Total Bonos			**2.025.332.869**	**93,11**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**2.025.332.869**	**93,11**
Total de inversiones			**2.025.332.869**	**93,11**
Efectivo			**155.728.429**	**7,16**
Otros activos/(pasivos)			**(5.954.132)**	**(0,27)**
Total Patrimonio neto			**2.175.107.166**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	159.209.998	GBP	125.947.761	15/07/2020	BNP Paribas	4.429.506	0,20
USD	3.647.910	GBP	2.911.829	15/07/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	69.488	–
USD	4.404.131	GBP	3.500.000	15/07/2020	State Street	102.890	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.601.884**	**0,21**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	47.427	EUR	41.993	31/07/2020	HSBC	324	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**324**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.602.208**	**0,21**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	26.941.763	USD	30.449.613	31/07/2020	HSBC	(229.414)	(0,01)
GBP	1.513.210.645	USD	1.889.135.247	31/07/2020	HSBC	(29.304.874)	(1,35)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(29.534.288)**	**(1,36)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(29.534.288)**	**(1,36)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(24.932.080)**	**(1,15)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Securitised Credit

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Foreign Exchange EUR/USD, 14/09/2020	(340)	USD	571.465	0,03
Foreign Exchange GBP/USD, 14/09/2020	(2.288)	USD	6.559.410	0,30
US 10 Year Note, 21/09/2020	352	USD	327.000	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**7.457.875**	**0,34**
US 2 Year Note, 30/09/2020	(991)	USD	(23.782)	–
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1.688)	USD	(808.572)	(0,04)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(832.354)**	**(0,04)**
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos			**6.625.521**	**0,30**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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. 2.3% 01/06/2027	USD	13.000	11.992	0,04
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	50.000	51.148	0,15
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	59.000	61.777	0,19
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	51.000	51.087	0,15
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	25.000	26.529	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	100.000	106.757	0,32
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	550.000	655.010	1,97
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	100.000	108.391	0,32
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	34.000	37.987	0,11
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	100.000	106.022	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	100.000	100.547	0,30
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	60.000	66.566	0,20
			1.383.813	**4,15**
Consumo discrecional				
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	23.000	22.262	0,07
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	75.000	75.453	0,23
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	8.000	8.328	0,02
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	200.000	176.850	0,53
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	170.000	169.834	0,51
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	200.000	183.294	0,55
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	20.000	14.688	0,04
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	61.000	54.172	0,16
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	250.000	191.157	0,57
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	89.921	81.353	0,24
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	120.000	112.827	0,34
William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	100.000	112.524	0,34
William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	200.000	222.743	0,67
			1.425.485	**4,27**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	53.000	51.801	0,16
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	38.000	41.700	0,12
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	74.000	74.959	0,23
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	55.000	56.771	0,17
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	55.000	52.779	0,16
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	41.000	39.220	0,12
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	57.000	57.211	0,17
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	58.000	53.799	0,16
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	76.000	74.985	0,23
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	59.000	58.380	0,17
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	60.000	61.335	0,18
			622.940	**1,87**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	94.000	85.317	0,26
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	45.000	42.921	0,13
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	41.000	33.321	0,10
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	85.000	80.970	0,24
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	5.000	3.933	0,01
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	120.000	95.819	0,29
Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	65.000	56.484	0,17
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	95.000	62.113	0,19
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	39.000	34.722	0,10
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	36.000	26.101	0,08
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	35.000	32.412	0,10
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	50.000	50.200	0,15
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	120.000	106.865	0,32
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	4.000	3.471	0,01
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	26.000	22.325	0,07
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	38.000	29.052	0,09
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	30.000	28.300	0,08
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	59.000	54.281	0,16
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	46.000	40.445	0,12
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	212.000	167.027	0,50
Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	209.000	197.012	0,58
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	29.000	28.914	0,09
			1.282.005	**3,84**
Finanzas				
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	500.000	522.503	1,57
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	100.000	53.268	0,16
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	100.000	101.111	0,30
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	251.000	275.934	0,83
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	100.000	92.680	0,28
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	376.000	320.335	0,96
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	45.000	43.710	0,13
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	70.000	67.377	0,20
Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	164.000	147.233	0,44
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250.000	230.510	0,69
Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	13.000	12.617	0,04
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	96.000	96.187	0,29
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.375% 07/06/2021	EUR	330.000	335.970	1,01
European Investment Bank, Reg. S, FRN 1.465% 10/10/2022	EUR	800.000	835.092	2,50
European Investment Bank, Reg. S, FRN 1.46% 22/01/2023	EUR	800.000	839.429	2,51
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	500.000	500.648	1,50

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
France Treasury Bill BTF 0% 21/10/2020	EUR	500.000	500.865	1,50
Germany Treasury Bill 0% 07/10/2020	EUR	600.000	600.965	1,80
Germany Treasury Bill 0% 04/11/2020	EUR	750.000	751.552	2,25
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	3.530.000.000	217.866	0,65
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	125.000	114.295	0,34
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, Reg. S, FRN 1.461% 04/05/2023	EUR	500.000	525.425	1,57
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	200.000	194.164	0,58
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	2.500.000	113.942	0,34
Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	142.000	130.168	0,39
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	50.000	49.341	0,15
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	188.000	184.938	0,55
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	18.000	16.748	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	200.000	191.925	0,57
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	10.510.000	149.574	0,45
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	47.000	45.537	0,14
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	51.000	47.912	0,14
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	423.000	487.427	1,46
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	1.234.000	1.332.965	4,00
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	265.000	217.950	0,65
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	190.000	204.745	0,61
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	51.000	49.745	0,15
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	242.000	235.774	0,71
			10.838.427	**32,46**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	30.000	29.632	0,09
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	16.000	15.392	0,05
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	14.000	13.256	0,04
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	100.000	117.234	0,35
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	35.000	33.398	0,10
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	5.000	4.245	0,01
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	100.000	95.892	0,29
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	30.000	30.967	0,09
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	100.000	98.879	0,30
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	200.000	171.974	0,51
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	27.000	26.063	0,08
			636.932	**1,91**
Productos industriales				
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	59.000	57.451	0,17
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	48.000	43.931	0,13
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	200.000	146.063	0,44
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	11.000	9.370	0,03
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	133.500	127.168	0,38
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	30.000	29.138	0,09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	114.000	104.828	0,31
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	50.000	48.875	0,15
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	23.000	21.732	0,07
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	35.000	31.418	0,09
			619.974	**1,86**
Tecnología de la información				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	13.000	12.414	0,04
Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	11.000	13.112	0,04
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	50.000	50.090	0,15
			75.616	**0,23**
Materiales				
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	100.000	119.661	0,36
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	200.000	237.335	0,71
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	133.000	119.477	0,36
Rio Tinto Finance USA Ltd. 5.2% 02/11/2040	USD	75.000	94.321	0,28
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	2.000	1.839	0,01
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	5.000	4.547	0,01
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	100.000	98.211	0,29
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	30.000	27.298	0,08
			702.689	**2,10**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	117.000	104.660	0,31
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	12.000	11.630	0,03
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	46.000	44.202	0,13
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	58.000	57.214	0,17
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	41.000	39.600	0,12
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	14.000	14.740	0,04
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	5.000	4.838	0,01
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	81.000	72.655	0,22
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	100.000	99.567	0,30
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	90.000	91.812	0,28
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	23.000	22.390	0,07
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	66.000	64.403	0,19
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	57.000	55.593	0,17
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	221.000	210.419	0,64
			893.723	**2,68**
Servicios públicos				
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	100.000	114.630	0,34
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	40.000	37.218	0,11
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	100.000	123.068	0,37
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	125.000	120.697	0,36
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	80.000	83.243	0,25
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	50.000	51.777	0,16
			530.633	**1,59**
Total Bonos			**19.012.237**	**56,96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Bonos convertibles				
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	100.000	82.507	0,25
			82.507	**0,25**
Total Bonos convertibles			**82.507**	**0,25**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**19.094.744**	**57,21**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	40.000	40.958	0,12
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	75.000	85.769	0,26
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	7.000	6.731	0,02
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	52.000	52.794	0,16
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	161.000	159.137	0,48
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	82.000	81.292	0,24
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	450.000	403.330	1,21
			830.011	**2,49**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	10.000	9.674	0,03
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	185.000	144.245	0,43
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2.322	2.201	0,01
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	5.000	4.449	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200.000	174.313	0,52
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	200.000	183.235	0,54
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	127.000	118.656	0,36
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	135.000	86.261	0,26
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	190.000	156.536	0,47
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	58.000	53.391	0,16
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	180.000	119.148	0,36
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	25.000	16.169	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	206.000	162.111	0,49
			1.230.389	**3,69**
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	39.000	35.990	0,11
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	30.000	28.939	0,09
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	9.000	7.913	0,02
			72.842	**0,22**
Energía				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	150.000	134.401	0,40
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	20.000	17.673	0,05
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	190.000	153.077	0,46
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	733.000	503.016	1,52
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	25.000	20.000	0,06
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	45.000	41.554	0,12
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	40.000	40.837	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	25.000	21.431	0,06
			931.989	**2,79**
Finanzas				
AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 1.806% 02/11/2030	USD	563.000	494.065	1,48
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	47.000	35.328	0,11
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	224.000	223.281	0,67
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	242.000	233.544	0,70
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	250.000	217.976	0,65
Chase Issuance Trust, Series 2020-A1 'A1' 1.53% 15/01/2025	USD	100.000	91.811	0,28
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	253.000	245.138	0,73
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	57.000	57.263	0,17
Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	250.000	234.643	0,70
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	12.000	12.034	0,04
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	169.000	164.701	0,49
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	52.621	47.518	0,14
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	563.000	492.756	1,48
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	197.000	178.250	0,53
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	44.391	40.346	0,12
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	104.951	94.272	0,28
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	60.954	55.127	0,17
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	250.000	218.014	0,65
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	43.000	38.201	0,11
Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	343.000	299.202	0,90
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	169.000	149.444	0,45
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	30.000	27.882	0,08
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	100.000	81.666	0,24
Sound Point CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	563.000	486.129	1,46
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	87.368	79.746	0,24
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	112.000	94.512	0,28
UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	260.000	242.066	0,73
UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	177.862	170.518	0,51
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	129.235	123.157	0,37
UMBS FM3536 2.5% 01/06/2035	USD	260.000	246.381	0,74
UMBS MA3802 3% 01/10/2049	USD	35.103	32.998	0,10
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	260.000	241.647	0,72
UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	260.000	236.931	0,71
UMBS RA2132 3% 01/02/2050	USD	244.370	231.739	0,69
UMBS SD8026 4% 01/11/2049	USD	193.084	183.440	0,55

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	2.000	1.841	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	23.000	22.271	0,07
			6.125.838	**18,35**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	53.000	50.416	0,15
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	120.000	116.443	0,35
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	130.000	134.140	0,39
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	16.000	15.741	0,05
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	117.000	106.973	0,32
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	4.000	3.399	0,01
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	10.000	9.186	0,03
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	10.000	8.986	0,03
			445.284	**1,33**
Productos industriales				
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	72.000	64.796	0,19
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	56.000	54.370	0,16
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	7.200	6.455	0,02
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	7.000	6.253	0,02
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	70.000	59.676	0,18
			191.550	**0,57**
Tecnología de la información				
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	65.000	64.091	0,19
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	10.000	9.822	0,03
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	20.000	17.149	0,05
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	105.000	103.627	0,30
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	29.000	28.969	0,09
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	2.000	1.762	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	2.000	1.781	0,01
			227.201	**0,68**
Materiales				
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	44.000	37.387	0,11
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	10.000	9.193	0,03
			46.580	**0,14**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	110.000	108.640	0,33
American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	45.000	45.130	0,14
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	156.000	148.436	0,44
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	190.000	159.932	0,47
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	83.000	86.010	0,26
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	15.000	13.036	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	60.000	53.617	0,16
			614.801	**1,84**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	80.000	73.629	0,21
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	21.000	21.723	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	23.000	19.960	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	59.000	52.568	0,16
			167.880	**0,50**
Total Bonos			**10.884.365**	**32,60**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**10.884.365**	**32,60**
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Fondos de inversión				
Schroder China Fixed Income Fund - Clase I Acum. CNH	CNH	143.583	2.288.080	6,85
			2.288.080	**6,85**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**2.288.080**	**6,85**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**2.288.080**	**6,85**
Total de inversiones			**32.267.189**	**96,66**
Efectivo			**1.391.764**	**4,17**
Otros activos/(pasivos)			**(276.327)**	**(0,83)**
Total Patrimonio neto			**33.382.626**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
AUD	121.000	EUR	73.402	21/07/2020	J.P. Morgan	657	–
CAD	511.350	USD	372.869	21/07/2020	BNP Paribas	869	–
EUR	3.391.453	GBP	3.055.404	21/07/2020	BNP Paribas	43.005	0,13
EUR	337.199	JPY	40.420.400	21/07/2020	J.P. Morgan	2.537	0,01
EUR	271.453	MXN	6.961.534	21/07/2020	UBS	4.019	0,01
EUR	161.868	ZAR	3.152.000	21/07/2020	UBS	406	–
NOK	1.829.247	SEK	1.755.876	21/07/2020	UBS	212	–
USD	2.446.480	EUR	2.148.033	21/07/2020	HSBC	33.556	0,10
USD	600.000	EUR	533.618	21/07/2020	J.P. Morgan	1.417	0,01
USD	100.000	EUR	88.214	21/07/2020	UBS	959	–
USD	265.408	IDR	3.785.255.000	21/07/2020	Citibank	4.683	0,01
USD	66.971	KRW	79.685.000	21/07/2020	HSBC	635	–
USD	180.563	RUB	12.459.000	21/07/2020	Citibank	5.341	0,02
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**98.296**	**0,29**
Cobertura de las Clases de participaciones							
USD	2.506.088	EUR	2.218.185	31/07/2020	HSBC	16.030	0,05
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**16.030**	**0,05**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**114.326**	**0,34**
CAD	663.911	EUR	436.342	21/07/2020	UBS	(3.518)	(0,01)
CAD	1.281.150	USD	941.855	21/07/2020	J.P. Morgan	(4.653)	(0,02)
EUR	837.296	AUD	1.380.070	21/07/2020	UBS	(7.379)	(0,02)
EUR	446.243	CAD	688.369	21/07/2020	BNP Paribas	(2.527)	(0,01)
EUR	515.288	CAD	794.900	21/07/2020	State Street	(2.933)	(0,01)
EUR	2.234.348	CNH	18.011.386	21/07/2020	J.P. Morgan	(34.084)	(0,10)
EUR	108.142	JPY	13.132.000	21/07/2020	BNP Paribas	(584)	–
EUR	1.374.582	NZD	2.421.697	21/07/2020	BNP Paribas	(10.464)	(0,03)
EUR	17.811	USD	20.000	21/07/2020	BNP Paribas	(24)	–
EUR	19.447.571	USD	22.149.617	21/07/2020	HSBC	(303.802)	(0,91)
EUR	682.489	USD	769.015	21/07/2020	J.P. Morgan	(3.261)	(0,01)
EUR	355.655	USD	400.000	21/07/2020	UBS	(1.035)	–
GBP	27.735	EUR	30.785	21/07/2020	BNP Paribas	(390)	–
GBP	265.781	EUR	292.163	21/07/2020	J.P. Morgan	(891)	–
GBP	303.212	JPY	40.247.900	21/07/2020	Citibank	(941)	–
GBP	225.450	USD	280.277	21/07/2020	BNP Paribas	(2.857)	(0,01)
GBP	225.450	USD	280.201	21/07/2020	J.P. Morgan	(2.789)	(0,01)
MXN	3.732.428	EUR	145.534	21/07/2020	J.P. Morgan	(2.149)	(0,01)
USD	94.000	EUR	83.831	21/07/2020	State Street	(9)	–
ZAR	3.598.396	EUR	184.736	21/07/2020	RBC	(408)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(384.698)**	**(1,15)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	2.619	USD	2.964	31/07/2020	HSBC	(24)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(24)**	**–**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(384.722)**	**(1,15)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(270.396)**	**(0,81)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	8	AUD	6.669	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2020	18	USD	1.156	–
US 10 Year Note, 21/09/2020	4	USD	2.481	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**10.306**	**0,03**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(17)	CAD	(4.091)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2020	(1)	EUR	(3.910)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(3)	EUR	(3.480)	(0,01)
Long Gilt, 28/09/2020	(8)	GBP	(13.571)	(0,04)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(15)	USD	(13.728)	(0,04)
US Long Bond, 21/09/2020	(21)	USD	(35.273)	(0,11)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(2)	USD	(2.744)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(76.797)**	**(0,23)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(66.491)**	**(0,20)**

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
1.675.000	Foreign Exchange EUR/USD, Compra, 1,120, 18/12/2020	EUR	Citibank	42.490	0,12
1.383.000	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 69,500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	2.826	0,01
52	US Treasury 5 Year Note, Compra, 125,000, 24/07/2020	USD	UBS	40.228	0,12
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**85.544**	**0,25**

Contratos de opciones vendidas

(1.383.000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 66,000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(755)	–
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(755)**	**–**

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
696.000	IRS Paga tipo fijo 1.35% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	23.459	0,07
327.000	IRS Paga tipo fijo 1.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.5%, 10/05/2051	USD	UBS	6.927	0,02
414.288	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	2.597	0,01
325.500	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	2.040	0,01
257.712	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	1.615	–
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**36.638**	**0,11**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Short Duration Dynamic 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 en EUR	% del patrimonio neto
3.049.500	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Compra	(5,00)%	20/06/2025	39.643	0,12
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**39.643**	**0,12**
4.707.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Compra	(1,00)%	20/12/2024	(43.850)	(0,13)
4.852.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Compra	(5,00)%	20/06/2025	(222.908)	(0,67)
230.000	EUR	BNP Paribas	Intesa Sanpaolo SpA	Compra	(1,00)%	20/06/2021	(914)	–
110.000	EUR	Barclays	Wendel SE 3.75% 21/01/2021	Compra	(5,00)%	20/06/2021	(5.284)	(0,02)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(272.956)**	**(0,82)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(233.313)**	**(0,70)**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
65.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.123% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	15/06/2050	229	–
376.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.038%	15/06/2025	905	–
376.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.042%	17/06/2025	997	–
376.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.046%	17/06/2025	1.080	–
376.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.068%	16/06/2025	1.524	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**4.735**	**0,01**
763.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.943%	01/06/2029	(1.059)	(0,01)
763.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.944%	01/06/2029	(1.010)	–
65.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.177% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	16/06/2050	(902)	–
65.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.157% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(479)	–
65.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.141% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(144)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(3.594)**	**(0,01)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**1.141**	**–**

Contratos de swaps de tasas de inflación

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
403.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.498% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	1.423	0,01
403.500	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	1.371	–
325.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.178%	15/06/2025	827	–
325.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.15%	15/06/2025	272	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**3.893**	**0,01**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**3.893**	**0,01**

* 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.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	1.130.000	1.176.839	0,11
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1.100.000	1.156.041	0,11
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	2.082.000	2.661.963	0,24
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	1.912.000	1.977.046	0,19
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	889.000	998.219	0,09
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	776.000	923.073	0,09
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	600.000	718.012	0,07
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	3.000.000	3.222.736	0,29
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	447.000	490.354	0,05
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	327.000	378.436	0,04
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	1.900.000	2.536.443	0,24
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1.533.000	1.862.604	0,18
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	980.000	1.227.346	0,12
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	987.000	1.173.001	0,11
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	165.000	197.484	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	400.000	428.203	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	900.000	1.014.376	0,10
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	1.798.000	2.236.035	0,21
Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	691.200	801.299	0,08
			25.179.510	**2,38**
Consumo discrecional				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	3.795.000	3.678.778	0,35
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	1.198.000	1.311.004	0,12
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	383.000	368.789	0,03
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	623.000	675.939	0,06
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	2.143.000	2.416.692	0,23
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	227.000	264.882	0,03
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	800.000	792.960	0,08
Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	3.080.000	3.404.326	0,32
Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	1.000.000	1.273.177	0,12
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	1.700.000	1.903.757	0,18
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1.155.000	1.186.549	0,11
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	605.000	498.066	0,05
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1.627.000	1.619.629	0,15
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	425.000	490.696	0,05
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	3.316.000	3.679.607	0,35
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	971.000	1.023.385	0,10
William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	2.200.000	2.774.932	0,26
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200.000	208.425	0,02
			27.571.593	**2,61**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	845.000	925.771	0,09
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	702.000	863.517	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	1.262.000	1.432.971	0,14
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1.050.000	1.129.475	0,11
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	423.000	453.573	0,04
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	4.685.000	5.118.391	0,48
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	1.406.000	1.581.881	0,15
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1.465.000	1.523.241	0,14
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2.930.000	3.240.538	0,31
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	398.000	457.961	0,04
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	3.059.000	3.883.717	0,37
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	2.011.000	2.230.535	0,21
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	1.401.000	1.605.397	0,15
			24.446.968	**2,31**
Energía				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	1.372.000	1.395.873	0,13
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	822.000	878.845	0,08
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	817.000	818.556	0,08
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	619.000	563.916	0,05
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	834.000	723.815	0,07
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1.479.000	1.579.273	0,15
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	57.000	50.262	–
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	1.445.000	1.605.438	0,15
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	920.000	823.464	0,08
Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	1.828.000	1.947.807	0,19
Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	1.458.000	1.420.221	0,13
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1.205.000	883.151	0,08
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1.178.000	1.175.632	0,11
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1.019.000	828.167	0,08
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	533.000	553.295	0,05
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	2.530.000	2.847.352	0,28
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	2.683.000	2.678.324	0,26
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	45.000	43.771	–
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	313.000	301.263	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1.259.000	1.078.950	0,10
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	50.000	52.872	0,01
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	1.680.000	1.732.588	0,16
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1.367.000	1.347.275	0,13
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	707.000	624.391	0,06
Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	USD	1.095.000	1.286.365	0,12
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	1.116.000	186.121	0,02
			27.426.987	**2,60**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Finanzas				
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	211.000	246.658	0,02
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	8.200.000	9.236.830	0,87
American Express Co. 2.5% 30/07/2024	USD	1.257.000	1.333.869	0,13
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	250.000	283.350	0,03
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	3.800.000	4.564.383	0,43
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	886.000	1.091.819	0,10
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1.077.000	1.118.894	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	742.000	850.690	0,08
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1.600.000	1.666.114	0,16
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	400.000	420.929	0,04
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	800.000	866.657	0,08
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2.105.000	2.371.904	0,22
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2.000.000	2.155.749	0,20
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	657.000	645.093	0,06
Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	GBP	3.314.000	4.202.250	0,40
Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	512.000	521.517	0,05
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	1.700.000	1.983.208	0,19
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	2.398.000	2.485.987	0,24
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	1.109.000	1.207.501	0,11
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	337.000	373.122	0,04
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	431.000	474.004	0,04
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	955.000	1.030.394	0,10
Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	2.104.000	2.117.346	0,20
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	4.878.000	5.041.708	0,48
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	250.000	288.358	0,03
Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	881.000	958.449	0,09
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	2.451.000	2.752.796	0,26
European Investment Bank, Reg. S, FRN 0.36% 05/03/2024	USD	10.000.000	9.996.295	0,95
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	215.000	206.465	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 0.185% 14/05/2021	EUR	20.019.000	21.717.382	2,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.222% 26/09/2023	EUR	2.135.000	2.359.888	0,22
HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	1.754.000	1.893.851	0,18
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	106.278.000.000	7.352.604	0,70
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	3.656.000	3.747.221	0,35
International Bank for Reconstruction & Development, FRN 0.472% 17/06/2024	USD	24.000.000	23.990.444	2,27
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4.900.000	6.228.804	0,59
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	270.000	305.341	0,03

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 5.75% 09/07/2025	GBP	3.237.000	3.979.962	0,38
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	604.000	662.292	0,06
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	1.134.000	1.234.067	0,12
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	450.000	464.979	0,04
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.755.000	2.096.796	0,20
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	104.900.000	5.359.253	0,51
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	2.392.000	2.645.986	0,25
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	2.850.000	3.233.396	0,31
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2.500.000	2.832.648	0,27
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	3.385.000	3.732.612	0,35
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	1.975.000	2.146.289	0,20
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	4.379.000	4.567.187	0,43
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3.100.000	3.334.641	0,32
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	425.000	435.782	0,04
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	334.055.000	5.329.137	0,50
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1.309.000	1.421.656	0,13
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	899.000	1.121.830	0,11
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	774.000	815.090	0,08
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1.055.000	1.167.941	0,11
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	25.916.000	33.475.244	3,16
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	68.630.000	83.100.476	7,85
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.744% 10/09/2022	USD	795.000	804.329	0,08
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	1.290.000	1.360.628	0,13
Truist Financial Corp. 2.5% 01/08/2024	USD	3.320.000	3.536.875	0,33
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4.560.000	4.203.990	0,40
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	1.370.000	1.685.674	0,16
UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	3.467.000	3.594.232	0,34
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	501.000	605.178	0,06
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	2.853.000	3.119.392	0,30
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	4.318.000	4.715.736	0,45
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	387.000	436.896	0,04
			315.308.068	**29,83**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	873.000	966.571	0,09
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	1.888.000	2.035.968	0,19
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	404.000	428.801	0,04
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	748.000	796.652	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	654.000	714.554	0,07
Cigna Corp. 3.4% 17/09/2021	USD	663.000	685.363	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	88.000	95.412	0,01
CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	126.000	137.778	0,01
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1.950.000	2.562.562	0,25
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	1.003.000	1.072.851	0,10
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	144.000	137.043	0,01
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	558.000	659.026	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	343.000	376.796	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	638.000	685.783	0,06
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	812.000	1.001.792	0,09
IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.315% 15/08/2022	GBP	400.000	422.718	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1.856.000	2.057.157	0,19
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	3.000.000	2.891.610	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	763.000	905.999	0,09
			18.634.436	**1,76**
Productos industriales				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	484.000	350.341	0,03
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	2.018.000	2.178.606	0,21
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	1.596.000	1.742.076	0,16
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	813.000	844.738	0,08
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	733.000	752.006	0,07
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	3.115.000	2.550.079	0,24
Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	750.000	842.723	0,08
General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	1.350.000	1.347.416	0,13
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	158.000	150.867	0,01
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	400.000	427.113	0,04
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	491.000	486.143	0,05
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1.157.000	1.217.784	0,12
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	1.052.000	952.031	0,09
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	820.000	856.610	0,08
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	470.000	495.984	0,05
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1.641.000	1.691.483	0,16
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	1.469.000	1.609.626	0,15
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	668.000	707.502	0,07
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	640.000	643.982	0,06
			19.847.110	**1,88**
Tecnología de la información				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	366.000	391.765	0,04
Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	840.000	1.122.370	0,11
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	827.000	971.718	0,09
Mastercard, Inc. 3.65% 01/06/2049	USD	480.000	579.207	0,05
			3.065.060	**0,29**
Materiales				
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	879.000	921.702	0,09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	1.273.000	1.376.138	0,13
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	650.000	871.873	0,08
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	2.000.000	2.817.355	0,27
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	1.500.000	1.995.313	0,19
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	EUR	6.700.000	8.726.368	0,82
Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	765.000	845.979	0,08
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	630.000	654.437	0,06
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	25.000	25.761	–
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	250.000	254.824	0,02
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 1.875% 18/06/2023	EUR	343.000	391.791	0,04
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2.125% 18/06/2025	EUR	750.000	856.753	0,08
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	260.000	286.234	0,03
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	1.026.000	1.128.588	0,11
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	640.000	652.804	0,06
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	800.000	911.906	0,09
			22.717.826	**2,15**
Sector inmobiliario				
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1.749.000	1.753.762	0,17
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1.047.000	1.137.454	0,11
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1.329.000	1.431.526	0,14
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1.930.000	2.134.120	0,20
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1.199.000	1.298.139	0,12
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	206.000	243.119	0,02
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	557.000	619.842	0,06
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	761.000	825.325	0,08
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	2.255.000	2.451.348	0,23
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1.478.000	1.486.082	0,14
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	2.167.000	2.478.005	0,23
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	706.000	770.391	0,07
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1.612.000	1.763.257	0,17
Simon Property Group LP, REIT 2% 13/09/2024	USD	1.747.000	1.794.307	0,17
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	855.000	934.751	0,09
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	5.833.000	7.465.853	0,71
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5.889.000	6.285.207	0,59
			34.872.488	**3,30**
Servicios públicos				
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	1.700.000	1.963.627	0,19
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9.670.000	11.018.965	1,05
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	1.152.000	1.201.538	0,11
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	1.565.000	1.693.900	0,16

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	414.000	460.036	0,04
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	2.121.000	2.473.928	0,23
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	1.435.000	1.665.739	0,16
			20.477.733	**1,94**
Total Bonos			**539.547.779**	**51,05**
Bonos convertibles				
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	2.500.000	2.312.155	0,22
			2.312.155	**0,22**
Total Bonos convertibles			**2.312.155**	**0,22**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**541.859.934**	**51,27**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	550.000	631.285	0,06
Comcast Corp. 3.4% 01/04/2030	USD	1.008.000	1.153.905	0,11
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	211.000	227.431	0,02
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	625.000	711.297	0,07
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	175.000	176.641	0,02
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	3.873.000	4.291.206	0,41
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	2.277.000	2.530.372	0,24
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1.059.000	1.209.526	0,11
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	1.309.000	1.621.005	0,15
			12.552.668	**1,19**
Consumo discrecional				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	295.000	319.891	0,03
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3.177.000	2.776.730	0,26
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	322.420	342.542	0,03
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	149.000	148.628	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1.400.000	1.367.772	0,13
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	494.000	507.328	0,05
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	2.805.000	2.937.690	0,29
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	3.795.000	2.718.169	0,26
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	777.000	752.571	0,07
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	605.000	518.297	0,05
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	844.000	876.047	0,08
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1.530.000	1.412.986	0,13
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	610.000	565.281	0,05
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	835.000	861.618	0,08
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3.515.000	2.608.112	0,25
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	565.000	582.009	0,06
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	698.000	506.050	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	2.190.000	1.931.865	0,18
			21.733.586	**2,06**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	616.000	637.201	0,06
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	1.000.000	1.050.826	0,10
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	726.000	785.032	0,07
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	222.000	218.803	0,02
			2.691.862	**0,25**
Energía				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	1.012.000	1.016.430	0,10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1.016.000	1.040.732	0,10
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	724.000	717.144	0,07
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	3.375.000	3.048.012	0,28
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	1.675.000	1.655.915	0,16
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2.685.000	2.059.233	0,18
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1.050.000	941.582	0,09
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	601.000	622.096	0,06
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	161.000	133.529	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	348.000	297.323	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	605.000	692.358	0,07
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	862.000	926.268	0,09
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	757.000	727.432	0,07
			13.878.054	**1,31**
Finanzas				
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	3.984.000	4.142.394	0,39
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 0.77% 25/07/2034	USD	1.437.593	1.391.832	0,13
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	523.784	519.390	0,05
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	116.787	115.544	0,01
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	425.000	471.793	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	1.681.044	1.944.891	0,18
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	858.192	995.002	0,09
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R11 'M2' 0.638% 25/01/2036	USD	824.000	796.712	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1.469.000	1.237.755	0,12
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	3.000.000	3.120.229	0,30
Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	USD	2.000.000	2.137.630	0,20
BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	3.150.000	3.203.734	0,30
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 1.268% 25/07/2029	USD	142.198	141.667	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2020-1A 'M1B', 144A 25/06/2030	USD	397.000	397.000	0,04
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	2.526.000	2.326.795	0,22
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	1.225.469	1.140.907	0,11
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	1.644.300	1.621.653	0,15
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	1.897.000	1.733.539	0,16
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 1.884% 15/11/2035	USD	407.400	401.278	0,04
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'G', 144A 2.234% 15/11/2035	USD	163.800	158.057	0,01
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.604% 15/05/2030	USD	1.297.000	1.024.840	0,10
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	441.000	334.262	0,03
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	1.941.100	1.957.430	0,19
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	926.000	879.706	0,08
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.434% 15/12/2037	USD	1.549.000	1.452.484	0,14
Canyon CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 2.289% 15/07/2031	USD	2.750.000	2.675.504	0,25
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	446.000	463.670	0,04
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2015-A8 'A8' 2.05% 15/08/2023	USD	2.675.000	2.688.034	0,25
Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.275% 20/01/2031	USD	1.940.000	1.894.799	0,18
Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 2.273% 23/07/2030	USD	1.455.000	1.436.983	0,14
Chase Issuance Trust, Series 2012-A7 'A7' 2.16% 15/09/2024	USD	1.335.000	1.386.763	0,13
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	10.245.000	11.127.269	1,06
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	3.658.000	3.844.614	0,36
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	1.159.000	1.102.826	0,10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	1.044.000	823.764	0,08
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.384% 15/10/2036	USD	1.212.000	936.342	0,09
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	1.565.000	1.487.726	0,14
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.558% 12/06/2024	USD	13.240.000	13.323.015	1,27
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	43.931	41.781	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 0.474% 15/12/2033	USD	417.902	402.155	0,04
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'NOTE' 0.404% 15/01/2034	USD	204.398	201.457	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1A', 144A 0.444% 15/06/2029	USD	188.451	185.801	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 0.484% 15/02/2034	USD	258.294	250.883	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5A1A', 144A 0.414% 15/04/2035	USD	317.554	285.484	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 0.364% 15/07/2035	USD	343.835	315.579	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 0.374% 15/11/2035	USD	712.518	654.868	0,06
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5E1A', 144A 0.404% 15/11/2035	USD	319.050	308.488	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.364% 15/05/2036	USD	539.936	513.572	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 0.364% 15/07/2035	USD	364.842	346.641	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.354% 15/05/2036	USD	581.196	560.794	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.404% 15/02/2036	USD	334.211	326.174	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.334% 15/02/2037	USD	1.248.028	1.172.739	0,11
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	3.010.000	3.353.407	0,32
Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	3.622.000	3.810.684	0,36
Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 2.499% 15/04/2029	USD	417.000	414.386	0,04
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	459.000	452.184	0,04
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	3.103.521	2.797.697	0,26
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	1.026.547	1.244.210	0,12
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	1.127.000	1.282.727	0,12
FHLMC Pool QN2352 2% 01/05/2035	USD	1.674.832	1.729.945	0,16
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 2.668% 25/03/2030	USD	1.450.000	1.457.140	0,14
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2' 1.968% 25/07/2030	USD	1.869.148	1.827.929	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25/04/2024	USD	1.481.000	1.304.492	0,12
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 4.718% 25/10/2024	USD	1.188.298	1.211.248	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 4.268% 25/08/2024	USD	392.192	395.840	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25/01/2025	USD	601.252	610.252	0,06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25/10/2027	USD	990.000	1.004.930	0,10
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25/04/2028	USD	933.000	970.809	0,09
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M3' 3.418% 25/05/2025	USD	1.995.000	2.057.822	0,19
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25/04/2028	USD	497.000	504.399	0,05
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	5.947.000	6.496.700	0,62
First Republic Bank, FRN 1.912% 12/02/2024	USD	1.077.000	1.103.753	0,10
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	1.509.444	1.321.605	0,13
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	1.375.060	1.412.052	0,13
FNMA, FRN, Series 2016-C01 '1M2' 6.918% 25/08/2028	USD	341.256	357.622	0,03
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2' 4.418% 25/01/2029	USD	776.592	803.692	0,08
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	1.215.188	1.190.424	0,11
FNMA BP2797 2.5% 01/05/2050	USD	1.681.588	1.751.068	0,17
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	1.837.352	1.845.365	0,17
Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015-19A 'A1R', 144A 2.24% 24/07/2030	USD	2.323.000	2.284.006	0,22
GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	2.441.000	2.545.824	0,24
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	1.495.000	1.466.734	0,14
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	497.374	594.125	0,06
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	570.000	675.295	0,06
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	4.120.000	3.993.708	0,38
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	4.120.000	3.783.586	0,36
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-2 '1A1', 144A 0.588% 25/05/2036	USD	492.780	461.858	0,04
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.16% 17/01/2023	USD	2.850.000	2.917.268	0,28
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	1.082.682	971.551	0,09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'A4' 1.96% 15/02/2023	USD	534.000	539.991	0,05
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	723.010	665.978	0,06
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 0.578% 25/05/2036	USD	103.750	95.937	0,01
Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	1.460.963	1.780.540	0,17
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 0.408% 25/06/2037	USD	221.312	198.836	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	312.418	318.294	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	488.864	494.625	0,05
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	373.160	375.732	0,04
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	400.020	405.974	0,04
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	37.520	37.635	–
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	1.000.000	1.024.464	0,10
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	3.700.000	3.616.863	0,34
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 1.396% 01/01/2061	GBP	1.122.167	1.320.486	0,12
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1.340.000	1.334.419	0,13
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	2.777.000	2.738.605	0,26
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.041% 29/07/2030	USD	750.000	734.459	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 0.905% 15/04/2047	GBP	557.221	647.336	0,06
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	905.000	1.080.951	0,10
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M1' 0.768% 25/01/2035	USD	906.758	900.381	0,09
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4' 1.143% 25/07/2035	USD	444.550	444.015	0,04
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	1.106.386	1.081.832	0,10
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A1' 1.605% 13/03/2046	GBP	214.730	263.404	0,02
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1.605% 13/03/2046	GBP	4.498.000	5.410.889	0,52
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'D', 144A 1.834% 15/10/2037	USD	1.296.000	1.230.006	0,12
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-3 'M5' 5.793% 25/07/2033	USD	171.343	164.303	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	2.886.734	3.341.825	0,32
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3.06% 15/03/2023	USD	790.993	807.332	0,08
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.568% 25/07/2029	USD	26.364	26.364	–
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	USD	3.021.000	3.111.473	0,29
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	USD	2.000.000	2.011.026	0,19
Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	1.185.000	1.204.249	0,11
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	58.542	58.717	0,01
OneMain Financial Issuance Trust, FRN, Series 2017-1A 'A2', 144A 0.984% 14/09/2032	USD	231.865	231.209	0,02
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A2C' 1.399% 15/01/2039	USD	4.304.640	4.084.376	0,39
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2B' 15/09/2039	EUR	433.560	471.610	0,04
Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 0.941% 15/09/2039	USD	3.580.221	3.401.056	0,32
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'A2C' 0.533% 15/12/2039	USD	522.058	497.023	0,05
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2.587.000	2.564.338	0,24
PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	612.510	615.650	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1.757.000	1.830.474	0,17
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	513.000	507.020	0,05
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.918% 25/06/2029	USD	1.365.000	1.347.476	0,13
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.388% 25/12/2036	USD	1.653.000	1.588.609	0,15
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	1.299.000	1.262.053	0,12
RASC Trust, FRN, Series 2005-AHL3 'A3' 0.848% 25/11/2035	USD	680.268	672.411	0,06
RASC Trust, FRN, Series 2006-KS6 'A4' 0.418% 25/08/2036	USD	1.069.403	1.053.894	0,10
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 0.348% 12/06/2044	GBP	898.195	1.038.197	0,10
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	1.672.322	1.946.750	0,18
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	100.000	91.544	0,01
SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A1' 0.468% 25/05/2036	USD	11.320	10.971	–
SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A1' 0.528% 25/04/2036	USD	260.551	256.543	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.906% 17/05/2029	GBP	707.885	779.199	0,07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 2.908% 20/06/2034	USD	880.937	836.119	0,08
Sharps SP I LLC Net Interest Margin, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2.717.666	2	–
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	1.687.000	1.632.842	0,15
Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.255% 21/01/2031	USD	2.744.000	2.641.953	0,25
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust, FRN, Series 2003-BC4 'A3B' 4.788% 25/11/2034	USD	173.185	175.808	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 0.388% 25/06/2037	USD	644.657	601.278	0,06
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 0.903% 25/03/2035	USD	350.447	346.983	0,03
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 0.888% 25/07/2035	USD	1.745.000	1.650.229	0,16
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BC3 '2A3' 0.348% 25/05/2047	USD	2.065.788	1.963.101	0,19
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	446.621	441.246	0,04
THL Credit Wind River Clo Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A', 144A 2.469% 15/10/2030	USD	1.697.000	1.667.161	0,16
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	2.051.694	2.099.224	0,20
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1.044.813	1.069.706	0,10
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	579.597	597.941	0,06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	809.467	800.827	0,08
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3.152.000	2.981.557	0,28
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	5.066.659	5.378.933	0,52
UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	800.000	834.904	0,08
UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	2.401.143	2.580.416	0,24
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	2.500.000	2.642.146	0,25
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.734% 10/06/2059	GBP	298.082	350.866	0,03
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	1.290.733	1.381.059	0,13
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	32.000.000	31.990.254	3,04
VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	707.620	707.198	0,07
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 0.458% 25/10/2045	USD	1.895.647	1.829.960	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.452% 25/06/2034	USD	426.421	406.120	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A6' 4.508% 25/07/2034	USD	1.032.401	1.013.957	0,10
			275.149.720	**26,05**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	2.416.000	2.576.187	0,24
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	3.412.000	3.711.325	0,34
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1.604.000	1.729.640	0,16
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	679.000	717.652	0,07
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	631.000	641.096	0,06
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	871.000	978.888	0,09
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1.300.000	1.433.622	0,14
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	3.117.000	3.194.558	0,30
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	177.000	168.593	0,02
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	161.000	170.258	0,02
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	247.000	159.933	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	191.000	196.683	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	538.000	541.890	0,05
			16.220.325	**1,53**
Productos industriales				
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	1.632.000	1.646.338	0,16
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	810.000	829.084	0,08
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	2.700.000	3.456.764	0,32
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	1.487.000	1.618.333	0,15
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	190.300	191.252	0,02
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	204.000	204.283	0,02
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	500.000	471.453	0,04
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1.195.000	1.141.972	0,11
			9.559.479	**0,90**
Tecnología de la información				
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	997.000	1.101.959	0,10
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	1.077.000	1.185.737	0,11
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	600.000	576.687	0,05
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	2.372.000	2.624.155	0,26
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	868.000	971.933	0,09
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	616.000	664.197	0,06
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	76.000	75.037	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	26.000	25.951	–
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	817.000	852.556	0,08
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	512.000	503.055	0,05
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	338.000	344.156	0,03
			8.925.423	**0,84**
Materiales				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1.352.000	1.356.266	0,13
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	2.203.000	2.260.872	0,21

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1.322.000	1.259.179	0,12
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	280.000	288.522	0,03
			5.164.839	**0,49**
Sector inmobiliario				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	1.929.000	2.135.582	0,20
American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	2.750.000	3.091.510	0,29
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	4.468.000	4.765.570	0,45
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	620.000	585.007	0,06
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	475.000	551.759	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	416.000	405.263	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1.375.000	1.377.325	0,13
			12.912.016	**1,22**
Servicios públicos				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	2.326.000	2.399.699	0,23
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	993.000	1.134.405	0,11
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	573.000	664.418	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	677.000	658.565	0,06
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	3.411.000	3.406.737	0,32
			8.263.824	**0,78**
Total Bonos			**387.051.796**	**36,62**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**387.051.796**	**36,62**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Productos industriales				
Schroder ISF Emerging Market Bond - Clase I USD Acum.	USD	110.000	14.072.971	1,33
			14.072.971	**1,33**
Fondos de inversión				
Schroder China Fixed Income Fund - Clase I Acum. CNH	CNH	3.713.399	66.332.445	6,28
			66.332.445	**6,28**
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			**80.405.416**	**7,61**
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			**80.405.416**	**7,61**
Total de inversiones			**1.009.317.146**	**95,50**
Efectivo			**39.541.277**	**3,74**
Otros activos/(pasivos)			**7.968.231**	**0,76**
Total Patrimonio neto			**1.056.826.654**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	1.336.330	EUR	1.181.021	15/07/2020	ANZ	12.095	–
USD	476.462	EUR	423.000	15/07/2020	State Street	2.168	–
USD	20.253.090	GBP	16.021.804	15/07/2020	BNP Paribas	563.477	0,06
USD	213.915	GBP	170.000	15/07/2020	State Street	4.998	–
CAD	28.953.900	USD	21.113.079	21/07/2020	Barclays	54.848	0,01
EUR	19.103.371	JPY	2.289.281.700	21/07/2020	Barclays	167.307	0,02
EUR	11.523.677	PLN	51.303.121	21/07/2020	BNP Paribas	26.348	–
EUR	11.327.048	PLN	50.433.117	21/07/2020	Citibank	24.546	–
EUR	15.315.839	PLN	68.186.662	21/07/2020	J.P. Morgan	34.785	–
INR	8.104.395.550	USD	106.823.021	21/07/2020	Citibank	155.551	0,02
NOK	103.503.508	SEK	99.351.982	21/07/2020	UBS	13.464	–
TWD	64.902.000	USD	2.204.477	21/07/2020	Barclays	8.412	–
USD	73.958.502	AUD	107.151.728	21/07/2020	Barclays	412.979	0,04
USD	60.237.187	CAD	81.528.443	21/07/2020	HSBC	632.501	0,06
USD	1.187.973	CAD	1.618.000	21/07/2020	State Street	5.068	–
USD	68.060.494	CNH	481.874.000	21/07/2020	State Street	2.171	–
USD	5.090.684	EUR	4.523.000	21/07/2020	Deutsche Bank	18.494	–
USD	223.044.467	EUR	195.830.424	21/07/2020	HSBC	3.435.982	0,33
USD	1.238.262	EUR	1.093.000	21/07/2020	J.P. Morgan	12.548	–
USD	728.470	EUR	644.229	21/07/2020	Standard Chartered	6.017	–
USD	30.800.745	EUR	27.271.427	21/07/2020	State Street	217.975	0,02
USD	1.600.703	GBP	1.290.000	21/07/2020	Citibank	15.323	–
USD	1.464.680	GBP	1.166.000	21/07/2020	Goldman Sachs	31.692	–
USD	88.680.842	GBP	70.071.581	21/07/2020	HSBC	2.564.463	0,24
USD	1.628.547	GBP	1.302.455	21/07/2020	State Street	27.859	–
USD	7.908.220	IDR	113.082.004.072	21/07/2020	Barclays	136.207	0,01
USD	3.155.061	KRW	3.754.018.347	21/07/2020	HSBC	33.546	–
USD	5.559.919	MXN	125.805.282	21/07/2020	State Street	140.163	0,01
USD	89.631.424	NZD	138.817.099	21/07/2020	ANZ	597.354	0,06
USD	5.707.981	RUB	393.962.000	21/07/2020	BNP Paribas	187.849	0,02
USD	21.489.248	ZAR	367.277.800	21/07/2020	BNP Paribas	391.024	0,04
USD	1.058.785	ZAR	18.313.000	21/07/2020	Standard Chartered	6.797	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**9.944.011**	**0,94**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	142.000	USD	159.267	31/07/2020	HSBC	12	–
USD	994.119	EUR	879.410	31/07/2020	HSBC	7.696	–
USD	50.959	GBP	40.650	31/07/2020	HSBC	997	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**8.705**	**–**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**9.952.716**	**0,94**
BRL	6.844.995	USD	1.318.882	02/07/2020	Citibank	(61.904)	(0,01)
USD	1.200.181	BRL	6.844.995	02/07/2020	Goldman Sachs	(56.796)	(0,01)
USD	1.596.715	GBP	1.300.000	15/07/2020	State Street	(889)	–
AUD	1.836.000	USD	1.266.849	21/07/2020	J.P. Morgan	(6.677)	–
CAD	28.953.900	USD	21.226.165	21/07/2020	Barclays	(58.238)	(0,01)
CAD	43.835.622	USD	32.288.801	21/07/2020	J.P. Morgan	(240.985)	(0,02)
CAD	36.334.604	USD	26.785.870	21/07/2020	Standard Chartered	(221.979)	(0,02)
CZK	428.416.994	USD	18.244.135	21/07/2020	Standard Chartered	(289.882)	(0,03)
EUR	503.485	USD	564.838	21/07/2020	HSBC	(219)	–
EUR	25.852.159	USD	29.007.611	21/07/2020	J.P. Morgan	(16.440)	–
GBP	17.217.395	JPY	2.285.736.900	21/07/2020	State Street	(62.929)	(0,01)
GBP	17.983.928	USD	22.410.137	21/07/2020	Barclays	(308.299)	(0,03)

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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	% del patrimonio neto
GBP	1.252.549	USD	1.544.947	21/07/2020	Citibank	(5.593)	–
GBP	537.085	USD	679.721	21/07/2020	HSBC	(19.656)	–
GBP	16.424.484	USD	20.443.547	21/07/2020	J.P. Morgan	(258.230)	(0,02)
IDR	760.702.280.873	USD	53.198.568	21/07/2020	Barclays	(916.261)	(0,09)
NZD	4.215.000	USD	2.721.541	21/07/2020	ANZ	(18.138)	–
NZD	2.303.000	USD	1.500.815	21/07/2020	BNP Paribas	(23.724)	–
PLN	382.584.566	USD	97.112.930	21/07/2020	State Street	(939.014)	(0,09)
SEK	20.183.000	USD	2.181.907	21/07/2020	J.P. Morgan	(24.120)	–
USD	1.678.885	AUD	2.449.000	21/07/2020	Barclays	(2.030)	–
USD	146.602.618	TWD	4.309.677.150	21/07/2020	Citibank	(339.467)	(0,03)
ZAR	18.418.048	USD	1.077.320	21/07/2020	Morgan Stanley	(19.298)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.890.768)**	**(0,37)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
CHF	581.127	USD	616.013	31/07/2020	HSBC	(4.049)	–
EUR	170.521.771	USD	192.727.220	31/07/2020	HSBC	(1.455.332)	(0,14)
GBP	422.606.316	USD	527.598.820	31/07/2020	HSBC	(8.189.268)	(0,77)
SEK	4.344.511	USD	466.796	31/07/2020	HSBC	(2.257)	–
USD	153.533	EUR	136.887	31/07/2020	HSBC	(11)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(9.650.917)**	**(0,91)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(13.541.685)**	**(1,28)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.588.969)**	**(0,34)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	460	AUD	417.303	0,04
Euro-BTP, 08/09/2020	1	EUR	2.737	–
US 2 Year Note, 30/09/2020	1.742	USD	117.572	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	126	USD	185.141	0,02
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos			**722.753**	**0,07**
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(981)	CAD	(264.942)	(0,03)
Euro-Bund, 08/09/2020	(161)	EUR	(235.949)	(0,02)
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(19)	EUR	(33.828)	–
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	47	JPY	–	–
Long Gilt, 28/09/2020	(495)	GBP	(956.370)	(0,09)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(293)	USD	(232.887)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(352)	USD	(671.245)	(0,07)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(117)	USD	(179.933)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(2.575.154)**	**(0,25)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(1.852.401)**	**(0,18)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Bond

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
53.238.000	Foreign Exchange CZK/EUR, Venta, 25,500, 01/09/2020	EUR	Bank of America	33.848	–
53.238.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Compra, 26,250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	1.441.260	0,14
94.758.000	Foreign Exchange EUR/USD, Compra, 1,120, 18/12/2020	EUR	Citibank	2.694.439	0,25
46.790.000	Foreign Exchange IDR/USD, Venta, 14.400,000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	724.255	0,07
34.946.000	Foreign Exchange INR/USD, Venta, 73,250, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	22.575	–
77.478.000	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 69,500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	177.487	0,02
31.948.000	Foreign Exchange MXN/USD, Venta, 22,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	390.102	0,04
55.070.000	Foreign Exchange NZD/USD, Compra, 0,650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	457.712	0,04
37.318.000	Foreign Exchange RUB/EUR, Venta, 79,500, 05/08/2020	EUR	Barclays	764.551	0,07
55.070.000	Foreign Exchange USD/NZD, Venta, 0,615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	275.244	0,03
2.926	US Treasury 5 Year Note, Compra, 125,000, 24/07/2020	USD	UBS	2.537.392	0,24
Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos				**9.518.865**	**0,90**

Contratos de opciones vendidas

(53.238.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Compra, 26,250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	(1.441.260)	(0,14)
(77.478.000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Venta, 66,000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(47.434)	–
(31.948.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Venta, 21,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(105.248)	(0,01)
(55.070.000)	Foreign Exchange NZD/USD, Compra, 0,650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(457.712)	(0,04)
(37.318.000)	Foreign Exchange RUB/EUR, Venta, 76,500, 05/08/2020	EUR	Barclays	(156.422)	(0,01)
(46.790.000)	Foreign Exchange USD/IDR, Compra, 15.900,000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	(108.005)	(0,01)
(34.946.000)	Foreign Exchange USD/INR, Compra, 77,500, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	(156.657)	(0,01)
(31.948.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Compra, 23,500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(790.837)	(0,08)
(55.070.000)	Foreign Exchange USD/NZD, Venta, 0,615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(275.244)	(0,03)
Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos				**(3.538.819)**	**(0,33)**

Contratos de swaptions

Cantidad	Descripción de los valores	Divisa	Contraparte	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
39.426.000	IRS Paga tipo fijo 1.35% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	1.489.613	0,14
18.196.000	IRS Paga tipo fijo 1.5% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 1.5%, 10/05/2051	USD	UBS	432.039	0,04
22.642.811	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	159.099	0,02
17.934.000	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	126.013	0,01
14.085.189	IRS Paga tipo fijo 2% Recibe tipo variable LIBOR a 3 meses, Compra, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	98.969	0,01
Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos				**2.305.733**	**0,22**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic 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 en USD	% del patrimonio neto
51.186.500	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Compra	(5,00)%	20/06/2025	745.897	0,07
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**745.897**	**0,07**
27.491.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Compra	(1,00)%	20/12/2024	(287.078)	(0,03)
60.009.500	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Compra	(5,00)%	20/06/2025	(3.090.371)	(0,29)
9.960.000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Compra	(1,00)%	20/09/2020	(20.812)	–
4.160.000	EUR	Barclays	Wendel SE 3.75% 21/01/2021	Compra	(5,00)%	20/06/2021	(224.017)	(0,02)
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(3.622.278)**	**(0,34)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(2.876.381)**	**(0,27)**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
3.661.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.12% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	15/06/2050	18.690	–
21.173.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.036%	15/06/2025	54.498	–
21.173.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.042%	17/06/2025	63.277	0,01
21.173.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.046%	17/06/2025	68.759	0,01
21.173.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0.065%	16/06/2025	92.919	0,01
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**298.143**	**0,03**
43.135.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.943%	01/06/2029	(67.134)	(0,01)
43.135.000	CAD	Morgan Stanley	Paga tipo variable BA a 3 meses Recibe tipo fijo 0.944%	01/06/2029	(63.977)	(0,01)
3.661.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.179% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	16/06/2050	(59.339)	–
3.661.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.157% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(30.842)	–
3.661.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.141% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	17/06/2050	(9.403)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(230.695)**	**(0,02)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos					**67.448**	**0,01**

Contratos de swaps de tasas de inflación

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
22.701.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.498% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	89.766	0,01
22.701.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable HICPXT a 1 mes	15/06/2025	86.436	0,01
18.309.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.178%	15/06/2025	52.179	–
18.309.500	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo variable UKRPI a 1 mes Recibe tipo fijo 3.15%	15/06/2025	17.125	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**245.506**	**0,02**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Activos					**245.506**	**0,02**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del 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 7.375% 01/05/2026	USD	24.530.000	20.789.506	1,73
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	2.991.000	2.605.639	0,22
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1.274.000	1.089.578	0,09
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	9.738.000	10.132.097	0,85
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	800.000	920.983	0,08
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	3.440.000	3.031.343	0,25
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	21.032.000	18.386.206	1,53
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	1.700.000	1.486.143	0,12
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	2.595.000	2.316.584	0,19
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	6.067.000	5.345.452	0,45
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	1.917.000	1.805.407	0,15
Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	1.000.000	1.058.963	0,09
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	1.781.000	1.892.036	0,16
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	14.984.000	14.815.430	1,24
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	11.859.000	11.469.313	0,96
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	1.352.000	1.156.225	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	500.000	446.982	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.699.446	0,14
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	400.000	394.990	0,03
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.600.000	1.669.320	0,14
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	6.400.000	5.601.322	0,47
			108.112.965	**9,03**
Consumo discrecional				
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	900.000	601.423	0,05
B&M European Value Retail SA, Reg. S 4.125% 01/02/2022	GBP	1.900.000	1.904.750	0,16
BMW International Investment BV, Reg. S 1.25% 11/07/2022	GBP	643.000	648.413	0,05
Burger King France SAS, Reg. S 6% 01/05/2024	EUR	1.770.000	1.620.581	0,14
Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023	EUR	5.160.000	4.523.153	0,38
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	1.152.000	961.715	0,08
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7.239% 28/02/2042	GBP	800.000	900.186	0,08
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.25% 28/02/2047	GBP	1.900.000	1.827.547	0,15
Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	1.576.000	1.428.329	0,12
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	5.706.000	4.815.935	0,40
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	454.000	404.307	0,03
El Corte Ingles SA, Reg. S 3% 15/03/2024	EUR	2.240.000	2.008.111	0,17
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	1.570.000	1.230.233	0,10
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 3.75% 27/04/2023	EUR	2.324.000	2.054.798	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	1.435.404	1.292.748	0,11
GKN Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/09/2022	GBP	3.170.000	3.306.405	0,28
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	7.200.000	5.807.671	0,49
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2.700.000	2.192.675	0,18
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	6.852.000	6.244.363	0,52
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1.490.000	1.341.051	0,11
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	2.340.000	2.306.257	0,19
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1.302.000	1.149.744	0,10
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3.293.000	2.237.909	0,19
Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	GBP	9.920.000	10.212.640	0,85
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	3.564.000	3.631.716	0,30
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S, FRN 5.916% 15/10/2023	GBP	5.875.000	5.892.625	0,49
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	903.000	906.398	0,08
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	13.989.851	11.545.738	0,96
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	7.629.922	6.726.853	0,56
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 5.5% 01/05/2022	EUR	1.252.000	1.106.007	0,09
Piaggio & C SpA, Reg. S 3.625% 30/04/2025	EUR	2.784.000	2.522.595	0,21
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1.393.000	1.186.025	0,10
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	10.019.000	9.047.307	0,76
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	7.400.000	6.716.596	0,56
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	4.653.000	4.217.749	0,35
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	5.282.000	4.264.186	0,36
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	3.104.000	2.753.808	0,23
Schaeffler Finance BV, Reg. S 3.25% 15/05/2025	EUR	3.180.000	2.886.629	0,24
Sisal Group SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	EUR	1.049.813	957.911	0,08
Very Group Funding Plc (The), Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	1.418.000	1.304.994	0,11
William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	901.000	924.831	0,08
William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	6.262.000	6.361.848	0,53
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3.900.000	3.307.451	0,28
			137.282.211	**11,47**
Bienes de consumo básico				
Altria Group, Inc. 2.35% 06/05/2025	USD	3.875.000	3.314.031	0,28
Aryzta AG, Reg. S, FRN 4.056% Perpetual	CHF	1.000.000	503.022	0,04
Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	3.714.000	2.828.934	0,24
Auchan Holding SA, Reg. S 2.875% 29/01/2026	EUR	1.200.000	1.096.653	0,09
BAT Capital Corp., Reg. S 2.125% 15/08/2025	GBP	2.776.000	2.859.569	0,24
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	1.000.000	880.934	0,07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	3.500.000	2.883.915	0,24
Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1.322.000	1.405.889	0,12
J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	GBP	4.228.000	4.245.124	0,35
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	761.000	712.587	0,06
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	817.000	872.422	0,07
Wm Morrison Supermarkets plc, Reg. S 2.5% 01/10/2031	GBP	1.699.000	1.795.401	0,15
			23.398.481	**1,95**
Energía				
Aker BP ASA, 144A 5.875% 31/03/2025	USD	3.905.000	3.180.091	0,27
Aker BP ASA, Reg. S 5.875% 31/03/2025	USD	7.312.000	5.954.627	0,49
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	2.283.000	1.890.192	0,16
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	GBP	5.193.000	5.230.275	0,44
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	2.300.000	2.109.942	0,18
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	632.000	446.002	0,04
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	1.295.000	913.881	0,08
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	2.370.000	2.280.645	0,19
Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026	GBP	500.000	531.380	0,04
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	580.000	527.654	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 8.25% 02/06/2022	GBP	5.530.000	5.719.817	0,48
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/11/2025	GBP	2.578.000	2.198.338	0,18
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	EUR	1.000.000	950.773	0,08
			31.933.617	**2,67**
Finanzas				
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	9.411.000	9.413.680	0,79
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1.950.000	1.858.865	0,16
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	6.501.000	5.996.139	0,50
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	650.000	618.358	0,05
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	GBP	3.000.000	3.360.615	0,28
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	4.350.000	4.600.995	0,38
Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	2.940.000	3.479.312	0,29
Aviva plc, Reg. S, FRN 6.625% 03/06/2041	GBP	10.372.000	10.780.006	0,90
Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	700.000	756.632	0,06
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	GBP	1.050.000	1.187.771	0,10
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1.697.000	1.434.707	0,12
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1.245.000	967.567	0,08
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2.625% 28/04/2025	EUR	600.000	537.978	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	6.900.000	6.261.931	0,52
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	2.600.000	2.611.046	0,22

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	1.870.000	1.853.911	0,15
Barclays plc 3.2% 10/08/2021	USD	1.100.000	915.736	0,08
Barclays plc, FRN 2.558% 10/08/2021	USD	4.870.000	4.024.885	0,34
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	1.045.000	918.996	0,08
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	6.907.000	7.199.358	0,60
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	2.124.000	2.152.421	0,18
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	3.863.000	3.629.840	0,30
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	4.700.000	4.728.949	0,40
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	2.600.000	2.468.317	0,21
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	2.400.000	2.236.505	0,19
Close Brothers Group plc, Reg. S 2.75% 26/04/2023	GBP	3.342.000	3.435.782	0,29
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	800.000	695.208	0,06
Coventry Building Society, Reg. S 5.875% 28/09/2022	GBP	3.210.000	3.574.043	0,30
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	294.000	246.069	0,02
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	GBP	774.000	790.729	0,07
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	2.600.000	2.179.288	0,18
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	1.625.000	1.638.585	0,14
Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	USD	5.115.000	4.270.041	0,36
Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	2.150.000	1.827.286	0,15
Deutsche Bank AG, FRN 1.687% 20/08/2020	USD	759.000	617.676	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 16/12/2021	GBP	1.500.000	1.492.563	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	5.400.000	5.659.249	0,47
Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024	GBP	800.000	805.890	0,07
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	1.283.000	1.325.327	0,11
FCE Bank plc, Reg. S 2.727% 03/06/2022	GBP	1.650.000	1.606.935	0,13
Fidelity International Ltd., Reg. S 7.125% 13/02/2024	GBP	5.359.000	6.377.000	0,53
First Hydro Finance plc 9% 31/07/2021	GBP	640.000	690.115	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1.150.000	948.030	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	4.803.000	4.570.948	0,38
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7.979.000	8.079.136	0,67
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	2.010.000	1.899.149	0,16
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	7.000.000	7.399.441	0,62
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.25% 06/09/2024	GBP	1.200.000	1.154.753	0,10
Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	5.572.000	5.855.455	0,49
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.7% 22/03/2028	USD	2.792.000	2.400.598	0,20
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2.215.000	1.833.528	0,15
Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	1.399.000	1.350.500	0,11

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	6.863.000	7.099.549	0,59
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1.195.000	1.157.233	0,10
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	6.276.000	5.775.803	0,48
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 10% 23/07/2041	GBP	4.065.000	4.413.977	0,37
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/11/2050	GBP	2.600.000	2.688.384	0,22
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	10.847.830	9.969.706	0,83
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1.570.000	1.580.029	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	2.750.000	3.065.398	0,26
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	1.282.000	1.140.216	0,10
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	802.000	803.013	0,07
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	2.733.000	1.496.148	0,12
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3.622% 26/04/2023	USD	2.700.000	2.284.353	0,19
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	5.000.000	5.162.202	0,43
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4.625% 07/05/2031	GBP	900.000	939.388	0,08
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2.616.000	3.015.672	0,25
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1.067.000	918.216	0,08
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1.950.000	2.100.805	0,18
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	14.766.000	14.821.373	1,23
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2.946.000	3.174.234	0,27
Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2026	EUR	2.253.000	2.147.301	0,18
RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	11.183.000	12.319.846	1,03
Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2.875.000	3.402.761	0,28
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4.230.000	3.702.848	0,31
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 1.862% 15/05/2023	USD	2.900.000	2.361.839	0,20
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	1.482.000	1.311.205	0,11
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	1.304.000	1.227.600	0,10
RSA Insurance Group plc, Reg. S 1.625% 28/08/2024	GBP	5.603.000	5.662.883	0,47
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	8.150.000	6.383.861	0,53
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	5.608.000	5.694.868	0,48
Santander UK Group Holdings plc 3.571% 10/01/2023	USD	2.000.000	1.688.381	0,14
Stena International SA, Reg. S 6.125% 01/02/2025	USD	250.000	194.926	0,02
Telereal Securitisation plc, FRN 4.09% 10/12/2033	GBP	2.590.000	2.652.808	0,22
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	2.215.000	2.322.017	0,19
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	1.266.000	1.247.998	0,10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.534% 24/06/2022	GBP	2.500.000	2.503.406	0,21
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0.938% 15/02/2024	GBP	1.381.000	1.400.514	0,12
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	5.620.000	5.627.267	0,47
UBS Group AG, FRN, 144A 1.578% 23/05/2023	USD	3.900.000	3.198.759	0,27
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1.000.000	825.069	0,07
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	4.588.000	4.510.007	0,38
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	8.460.000	8.235.531	0,69
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	5.352.000	5.452.851	0,46
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	1.200.000	1.201.674	0,10
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	1.300.000	1.343.932	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.375% 16/11/2026	GBP	800.000	858.952	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 1.288% 16/11/2024	EUR	3.300.000	2.971.774	0,25
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	3.700.000	3.353.150	0,28
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1.954.000	2.038.253	0,17
			324.165.824	**27,08**
Asistencia sanitaria				
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	200.000	180.906	0,02
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	GBP	1.085.000	1.150.081	0,10
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 08/12/2026	GBP	1.500.000	1.653.405	0,14
BUPA Finance plc, Reg. S 4.125% 14/06/2035	GBP	938.000	946.011	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	11.597.000	10.311.244	0,85
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	1.650.000	1.261.438	0,11
Constantin Investissement 3 SASU, Reg. S 5.375% 15/04/2025	EUR	1.169.000	1.074.370	0,09
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1.342.000	1.263.748	0,11
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	773.000	705.362	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	2.791.000	2.682.478	0,22
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	321.000	286.963	0,02
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	7.494.000	6.555.235	0,54
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	3.726.000	3.541.777	0,30
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 12/10/2028	GBP	2.000.000	2.024.599	0,17
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1.842.000	1.646.112	0,14
IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	GBP	2.860.000	2.459.600	0,21
Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	6.409.000	5.670.958	0,47
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	16.706.000	15.068.502	1,25
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	1.329.000	1.193.893	0,10
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/07/2025	EUR	4.423.000	4.044.255	0,34

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	EUR	105.000	98.472	0,01
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	2.541.000	2.029.266	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	659.000	600.910	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	2.964.000	2.696.163	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	1.170.000	995.115	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	2.973.000	2.383.494	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	5.210.000	4.014.778	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	851.000	618.948	0,05
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	1.451.000	1.315.343	0,11
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	8.330.000	7.723.393	0,64
			86.196.819	**7,20**
Productos industriales				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.75% 31/07/2043	GBP	900.000	845.807	0,07
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.875% 31/07/2043	GBP	1.348.000	1.312.930	0,11
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.249% 31/07/2043	GBP	1.146.000	1.149.728	0,10
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	1.733.000	1.698.420	0,14
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	2.352.000	2.024.249	0,17
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	2.452.000	2.399.864	0,20
Air France-KLM, Reg. S 1.875% 16/01/2025	EUR	1.500.000	1.140.823	0,10
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	8.382.000	7.363.996	0,62
Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	4.196.000	3.578.834	0,30
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	4.831.000	4.904.682	0,41
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	1.611.000	1.389.477	0,12
CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15/10/2021	USD	3.500.000	2.918.717	0,24
General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1.761.000	1.499.526	0,13
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	4.458.000	4.510.939	0,38
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	500.000	365.878	0,03
Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	3.039.000	2.775.558	0,23
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	8.396.500	7.296.081	0,61
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2.251.000	1.813.702	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	4.467.000	3.826.143	0,32
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	5.460.000	4.594.635	0,38
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3.625% 01/10/2026	EUR	2.986.000	2.785.492	0,23
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	3.773.000	2.601.582	0,22
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	8.985.000	6.801.771	0,57

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Moto Finance plc, Reg. S 4.5% 01/10/2022	GBP	1.700.000	1.642.625	0,14
Nexans SA, Reg. S 3.75% 08/08/2023	EUR	1.700.000	1.603.042	0,13
Novafives SAS, Reg. S, FRN 4.5% 15/06/2025	EUR	2.921.000	1.828.572	0,15
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	3.653.000	2.690.253	0,22
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/08/2023	EUR	1.473.000	1.076.134	0,09
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	3.745.000	3.218.082	0,27
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	3.595.000	1.246.169	0,10
SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	EUR	1.300.000	1.187.497	0,10
Techem Verwaltungs-gesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.003.000	876.182	0,07
Verisure Holding AB, Reg. S 3.5% 15/05/2023	EUR	1.342.000	1.230.612	0,10
Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	1.345.000	1.234.156	0,10
			87.432.158	**7,30**
Tecnología de la información				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	6.052.000	4.976.320	0,42
Dell Bank International DAC, Reg. S 1.625% 24/06/2024	EUR	2.667.000	2.450.731	0,20
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	1.900.000	1.746.103	0,15
Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	3.093.000	2.569.597	0,21
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	1.593.000	1.496.729	0,13
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	554.000	522.956	0,04
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 4% 15/04/2023	EUR	4.265.000	3.865.906	0,32
			17.628.342	**1,47**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	639.000	562.138	0,05
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	1.650.000	1.786.125	0,15
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7.875.000	6.453.220	0,54
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1.434.000	1.345.369	0,11
Fabric BC SpA, Reg. S, FRN 4.125% 30/11/2024	EUR	2.320.000	2.081.072	0,17
Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	5.714.000	5.142.174	0,43
INEOS Finance plc, Reg. S 2.125% 15/11/2025	EUR	500.000	435.493	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	1.606.000	1.403.503	0,12
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	5.267.000	4.697.194	0,39
OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	EUR	1.250.000	1.126.216	0,09
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4% 01/04/2023	EUR	500.000	415.897	0,03
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	1.446.000	1.336.552	0,11
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	3.904.000	3.434.558	0,29
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5.350.000	4.419.041	0,37
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	960.000	860.058	0,07
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	6.950.000	6.221.297	0,52

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	3.300.000	3.061.134	0,26
			44.781.041	**3,74**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	8.400.000	7.296.731	0,61
Annington Funding plc, Reg. S 2.646% 12/07/2025	GBP	4.674.000	4.974.872	0,42
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1.340.000	1.257.534	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	1.790.000	1.674.082	0,14
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	3.847.000	3.623.071	0,30
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	639.000	562.527	0,05
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	2.863.000	3.029.271	0,25
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	3.063.000	3.096.019	0,26
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	8.373.000	7.825.805	0,64
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	2.106.000	1.874.882	0,16
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	3.563.000	3.114.995	0,26
Intu SGS Finance plc, REIT, Reg. S 3.875% 17/03/2028	GBP	2.497.000	1.371.151	0,11
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1.529.000	1.549.852	0,13
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	1.119.000	1.118.490	0,09
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.5% 14/11/2022	EUR	4.625.000	4.271.785	0,36
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	764.000	748.612	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	6.070.000	6.064.567	0,51
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	3.300.000	2.770.249	0,23
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	4.972.000	4.196.216	0,35
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	3.767.000	3.796.654	0,32
Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	6.492.000	5.460.129	0,46
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	9.100.000	7.640.253	0,64
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	1.100.000	925.253	0,08
			78.243.000	**6,54**
Servicios públicos				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1.130.000	1.119.028	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1.400.000	1.481.958	0,12
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	828.000	765.899	0,06
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	1.000.000	939.979	0,08
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	10.516.000	8.834.731	0,75
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	3.707.000	3.437.519	0,29
Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	GBP	2.464.000	2.492.112	0,21

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	807.000	843.853	0,07
Southern Water Services Finance Ltd., Reg. S 2.375% 28/05/2028	GBP	1.202.000	1.225.999	0,10
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	4.668.000	4.703.920	0,39
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	5.132.000	4.235.864	0,35
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	GBP	3.031.000	3.044.609	0,25
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	4.053.000	4.061.868	0,34
Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 5.875% 15/07/2022	GBP	5.235.000	5.316.312	0,44
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	7.812.000	7.753.558	0,66
			50.257.209	**4,20**
Total Bonos			**989.431.667**	**82,65**
Bonos convertibles				
Bienes de consumo básico				
J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	GBP	11.900.000	11.977.290	1,00
			11.977.290	**1,00**
Productos industriales				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	300.000	225.791	0,02
			225.791	**0,02**
Sector inmobiliario				
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	2.100.000	1.789.686	0,15
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	3.850.000	481.250	0,04
			2.270.936	**0,19**
Total Bonos convertibles			**14.474.017**	**1,21**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Renta variable				
Energía				
Energy Transfer Operating LP Preference, FRN	USD	115.547	1.957.999	0,16
			1.957.999	**0,16**
Total Renta variable			**1.957.999**	**0,16**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**1.005.863.683**	**84,02**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Servicios de comunicación				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	152.000	146.725	0,01
C&W Senior Financing DAC, 144A 7.5% 15/10/2026	USD	2.980.000	2.486.680	0,21
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500.000	404.053	0,03
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	1.400.000	592.377	0,05
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	6.082.000	4.992.731	0,42
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	1.124.000	923.266	0,08
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025	USD	1.127.000	1.003.861	0,08
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	2.325.000	2.096.347	0,18
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	USD	1.309.000	1.092.314	0,09
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	10.139.000	10.217.577	0,85
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	13.553.000	11.080.973	0,93
			35.036.904	**2,93**
Consumo discrecional				
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	787.000	660.890	0,06
Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2.111.000	1.909.546	0,16
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	7.328.000	5.826.119	0,48

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2.364.000	1.975.685	0,17
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	20.926.000	16.493.808	1,37
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	3.496.000	2.636.417	0,22
			29.502.465	**2,46**
Bienes de consumo básico				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	9.752.000	8.286.867	0,69
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.25% 01/03/2031	USD	553.000	477.414	0,04
			8.764.281	**0,73**
Energía				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	2.696.000	2.203.561	0,19
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	2.906.000	1.819.150	0,15
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	899.000	608.796	0,05
			4.631.507	**0,39**
Finanzas				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	581.000	503.020	0,04
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	3.300.000	2.787.568	0,23
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	6.383.000	5.459.998	0,46
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2.240.000	1.280.568	0,11
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	12.449.000	10.275.239	0,85
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	1.126.000	974.565	0,08
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	9.500.000	7.077.203	0,59
UBS Group AG, 144A 3.491% 23/05/2023	USD	3.600.000	3.062.896	0,26
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	500.000	430.026	0,04
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	4.054.000	3.332.825	0,28
			35.183.908	**2,94**
Asistencia sanitaria				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.875% 15/05/2023	USD	181.000	146.673	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	4.685.000	3.944.370	0,33
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	496.000	410.094	0,03
Mylan NV 3.95% 15/06/2026	USD	1.076.000	980.536	0,08
Mylan, Inc., 144A 3.125% 15/01/2023	USD	9.002.000	7.707.796	0,65
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1.030.000	844.256	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	6.851.000	5.725.948	0,48
			19.759.673	**1,65**
Productos industriales				
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	815.000	540.535	0,05
CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05/04/2022	USD	2.000.000	1.701.863	0,14
Hidrovias International Finance SARL, 144A 5.95% 24/01/2025	USD	3.900.000	3.031.265	0,25
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1.802.000	1.400.600	0,12
			6.674.263	**0,56**
Tecnología de la información				
Dell International LLC, 144A 5.85% 15/07/2025	USD	390.000	364.674	0,03
Dell International LLC, Reg. S 5.45% 15/06/2023	USD	7.120.000	6.333.821	0,53
			6.698.495	**0,56**
Materiales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	USD	900.000	750.531	0,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1.793.000	1.432.439	0,12
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	700.000	580.021	0,05
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	584.000	476.748	0,04
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5.125% 15/07/2023	USD	700.000	570.260	0,05
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 4.719% 15/07/2021	USD	2.701.000	2.187.728	0,18
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	3.900.000	3.208.297	0,27
			9.206.024	**0,77**
Total Bonos			**155.457.520**	**12,99**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**155.457.520**	**12,99**
Total de inversiones			**1.161.321.203**	**97,01**
Efectivo			**42.669.763**	**3,56**
Otros activos/(pasivos)			**(6.889.003)**	**(0,57)**
Total Patrimonio neto			**1.197.101.963**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP	% del patrimonio neto
EUR	3.724.000	GBP	3.374.961	27/07/2020	UBS	23.468	–
USD	2.837.000	GBP	2.289.822	27/07/2020	Lloyds Bank plc	18.506	–
EUR	1.329.000	GBP	1.202.362	29/07/2020	BNP Paribas	10.490	–
EUR	1.933.559	GBP	1.716.512	29/07/2020	J.P. Morgan	48.064	–
EUR	1.090.628	GBP	984.531	29/07/2020	RBC	10.782	–
GBP	28.940.493	EUR	30.733.941	29/07/2020	HSBC	892.540	0,08
GBP	151.831.414	USD	186.119.791	29/07/2020	State Street	396.983	0,03
USD	4.606.000	GBP	3.606.760	29/07/2020	BNP Paribas	140.863	0,01
USD	2.211	GBP	1.780	29/07/2020	Citibank	19	–
USD	1.043.000	GBP	840.504	29/07/2020	Goldman Sachs	8.122	–
USD	203.770	GBP	164.186	29/07/2020	HSBC	1.610	–
USD	90.213.790	GBP	71.872.907	29/07/2020	J.P. Morgan	1.528.605	0,13
USD	1.205.776	GBP	959.326	29/07/2020	Lloyds Bank plc	21.741	–
USD	7.557.102	GBP	6.092.431	29/07/2020	State Street	56.327	0,01
USD	920.936	GBP	732.702	29/07/2020	UBS	16.608	–
EUR	8.465.754	GBP	7.390.430	27/08/2020	HSBC	339.206	0,03
EUR	27.101.483	GBP	24.315.436	27/08/2020	J.P. Morgan	429.505	0,04
EUR	1.000.000	GBP	891.890	24/09/2020	BNP Paribas	21.603	–
EUR	5.000.000	GBP	4.493.421	24/09/2020	HSBC	74.040	0,01
EUR	6.200.000	GBP	5.537.562	24/09/2020	J.P. Morgan	126.090	0,01
EUR	1.200.000	GBP	1.085.375	28/10/2020	Citibank	11.552	–
USD	1.550.000	GBP	1.246.965	28/10/2020	State Street	13.483	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**4.190.207**	**0,35**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	948.056.197	GBP	857.688.135	31/07/2020	HSBC	7.541.616	0,63
GBP	353.460	EUR	385.822	31/07/2020	HSBC	1.345	–
SEK	425.628.821	GBP	36.631.609	31/07/2020	HSBC	397.100	0,04
USD	39.600.764	GBP	31.724.126	31/07/2020	HSBC	496.177	0,04
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						**8.436.238**	**0,71**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**12.626.445**	**1,06**
GBP	3.338.216	EUR	3.724.000	27/07/2020	State Street	(60.213)	(0,01)
GBP	2.265.363	USD	2.837.000	27/07/2020	Goldman Sachs	(42.965)	(0,01)
EUR	1.000.000	GBP	920.630	29/07/2020	Bank of America	(8.025)	–
EUR	12.995.000	GBP	11.898.064	29/07/2020	J.P. Morgan	(38.760)	–
EUR	1.189.360	GBP	1.088.669	29/07/2020	UBS	(3.253)	–
GBP	452.711	CHF	539.000	29/07/2020	Citibank	(9.083)	–
GBP	7.966.180	EUR	8.901.000	29/07/2020	Barclays	(156.919)	(0,01)
GBP	3.803.385	EUR	4.199.275	29/07/2020	Goldman Sachs	(28.894)	–
GBP	1.308.409	EUR	1.446.000	29/07/2020	HSBC	(11.218)	–
GBP	74.940.936	EUR	83.560.129	29/07/2020	J.P. Morgan	(1.316.467)	(0,11)
GBP	1.999.369	EUR	2.209.831	29/07/2020	State Street	(17.334)	–
GBP	2.400.434	EUR	2.657.906	29/07/2020	UBS	(25.184)	–
GBP	660.131	USD	826.949	29/07/2020	Lloyds Bank plc	(12.707)	–
GBP	3.672.347	USD	4.596.760	29/07/2020	State Street	(67.759)	(0,01)
USD	437.000	GBP	356.090	29/07/2020	Goldman Sachs	(530)	–
GBP	124.823.837	EUR	143.149.885	27/08/2020	Deutsche Bank	(5.878.809)	(0,49)
GBP	283.858	EUR	317.000	27/08/2020	J.P. Morgan	(5.578)	–
GBP	72.781.823	USD	91.300.000	27/08/2020	State Street	(1.492.133)	(0,13)
GBP	22.446.035	EUR	25.055.000	24/09/2020	Citibank	(441.512)	(0,04)
GBP	85.238.016	EUR	95.044.541	24/09/2020	State Street	(1.584.433)	(0,13)
GBP	66.087.534	USD	82.913.790	24/09/2020	J.P. Morgan	(1.353.592)	(0,11)

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic Credit

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente en GBP	% del patrimonio neto
GBP	6.684.031	USD	8.386.210	24/09/2020	State Street	(137.216)	(0,01)
GBP	96.727.915	EUR	107.900.000	28/10/2020	J.P. Morgan	(1.904.061)	(0,16)
GBP	192.690	EUR	213.000	28/10/2020	State Street	(2.014)	–
GBP	3.380.554	EUR	3.724.000	28/10/2020	UBS	(23.575)	–
GBP	2.288.750	USD	2.837.000	28/10/2020	Lloyds Bank plc	(18.277)	–
GBP	72.756.448	USD	91.300.000	28/10/2020	State Street	(1.488.026)	(0,13)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(16.128.537)**	**(1,35)**
Cobertura de las Clases de participaciones							
EUR	19.750	GBP	18.093	31/07/2020	HSBC	(68)	–
GBP	9.616.219	EUR	10.640.711	31/07/2020	HSBC	(94.872)	(0,01)
GBP	188.226	SEK	2.183.480	31/07/2020	HSBC	(1.732)	–
GBP	1.287.457	USD	1.598.876	31/07/2020	HSBC	(13.433)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de Clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						**(110.105)**	**(0,01)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(16.238.642)**	**(1,36)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(3.612.197)**	**(0,30)**

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP	% del patrimonio neto
Euro-Bobl, 08/09/2020	(103)	EUR	(56.374)	–
Long Gilt, 28/09/2020	(127)	GBP	(66.040)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(6)	USD	(2.388)	–
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(124.802)**	**(0,01)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			**(124.802)**	**(0,01)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

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 en GBP	% del patrimonio neto
3.169.797	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/06/2024	16.264	–
1.000.000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Venta	1.00%	20/12/2024	2.372	–
638.734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Venta	5.00%	20/12/2024	98.222	0,01
1.340.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG	Compra	(1,00)%	20/12/2022	13.618	–
1.333.333	EUR	Citigroup	Galp Energia SGPS SA 4.125% 25/01/2019	Venta	5.00%	20/12/2021	78.259	0,01
2.678.628	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Venta	5.00%	20/12/2024	315.604	0,03
1.607.177	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Venta	5.00%	20/12/2024	189.363	0,02
2.705.512	EUR	Credit Suisse	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Venta	1.00%	20/06/2024	25.424	–
1.351.886	EUR	BNP Paribas	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Venta	1.00%	20/12/2024	10.008	–
1.066.136	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Compra	(5,00)%	20/12/2021	31.809	–
1.065.000	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Compra	(5,00)%	20/06/2021	20.353	–
1.066.136	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Compra	(5,00)%	20/12/2020	199	–
1.000.000	EUR	Credit Suisse	Tesco plc 6% 14/12/2029	Venta	1.00%	20/12/2020	4.162	–
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Tesco plc 6% 14/12/2029	Venta	1.00%	20/12/2020	4.162	–
2.185.415	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	51.157	0,01
1.929.928	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	45.177	–
546.354	USD	Goldman Sachs	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Compra	(1,00)%	20/06/2025	12.789	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**918.942**	**0,08**
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Cable & Wireless International Finance BV 8.63% 25/03/2019	Compra	(5,00)%	20/09/2020	(11.332)	–
317.644	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Venta	5.00%	20/06/2024	(15.489)	–
1.440.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG	Venta	1.00%	20/12/2021	(5.224)	–
1.659.913	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Compra	(1,00)%	20/06/2025	(26.102)	–
1.000.000	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(19.111)	–
76.805	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(1.468)	–
1.000.000	EUR	Citigroup	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2021	(19.111)	–

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Strategic 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 en GBP	% del patrimonio neto
1.000.000	EUR	Merrill Lynch	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2022	(39.844)	(0,01)
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2022	(39.844)	–
1.173.333	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Venta	5.00%	20/06/2023	(88.202)	(0,01)
850.000	EUR	Barclays	Novafives SAS 4.5% 30/06/2021	Venta	5.00%	20/06/2023	(159.888)	(0,02)
1.000.000	EUR	Barclays	Rolls-Royce plc 6.75% 30/04/2019	Venta	1.00%	20/12/2021	(35.850)	–
1.600.000	EUR	Citigroup	Rolls-Royce plc 6.75% 30/04/2019	Venta	1.00%	20/12/2021	(57.359)	(0,01)
500.000	EUR	Barclays	Synlab Unsecured Bondco plc 8.25% 01/07/2023	Compra	(5,00)%	20/12/2020	(10.709)	–
2.000.000	USD	J.P. Morgan	Vale Overseas Ltd. 8.25% 17/01/2034	Venta	1.00%	20/12/2021	(13.366)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos							**(542.899)**	**(0,05)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos							**376.043**	**0,03**

Contratos de swaps de tipos de interés

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto
9.000.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.532% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	14/03/2025	(242.142)	(0,02)
7.600.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.511% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	01/04/2025	(196.845)	(0,02)
8.000.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.478% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	04/02/2025	(188.607)	(0,02)
2.700.000	GBP	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 0.5% Recibe tipo variable SONIA a 1 día	10/02/2025	(66.919)	–
Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(694.513)**	**(0,06)**
Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos					**(694.513)**	**(0,06)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del 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. 1.6% 19/05/2028	EUR	192.000	197.236	0,23
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	400.000	425.475	0,50
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 2% 01/04/2028	EUR	100.000	108.371	0,13
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200.000	191.411	0,23
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	400.000	406.355	0,48
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	100.000	100.681	0,12
Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	EUR	150.000	153.342	0,18
Empresa Nacional de Telecomu-nicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	200.000	188.488	0,22
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	300.000	295.319	0,35
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	100.000	103.243	0,12
Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100.000	103.339	0,12
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	500.000	558.116	0,66
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	600.000	698.751	0,82
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	100.000	93.750	0,11
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.807% 21/05/2032	EUR	100.000	105.673	0,12
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	100.000	105.846	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	500.000	502.737	0,59
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	100.000	103.500	0,12
Telia Co. AB, Reg. S 2.125% 20/02/2034	EUR	100.000	109.766	0,13
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	100.000	102.273	0,12
Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026	EUR	100.000	114.804	0,14
Vivendi SA, Reg. S 0.625% 11/06/2025	EUR	200.000	199.633	0,24
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	600.000	618.063	0,73
			5.586.172	**6,58**
Consumo discrecional				
Accor SA, Reg. S 2.375% 17/09/2023	EUR	300.000	301.868	0,36
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	900.000	894.952	1,04
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023	EUR	62.000	64.006	0,08
Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	100.000	105.558	0,12
Daimler AG, Reg. S 2.625% 07/04/2025	EUR	150.000	159.913	0,19
Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026	EUR	100.000	95.300	0,11
Expedia Group, Inc. 2.5% 03/06/2022	EUR	200.000	199.689	0,24
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	100.000	100.017	0,12
Kering SA, Reg. S 0.25% 13/05/2023	EUR	300.000	301.746	0,36
Kering SA, Reg. S 1.5% 05/04/2027	EUR	300.000	322.081	0,38
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	150.000	153.047	0,18
Peugeot SA, Reg. S 2% 20/03/2025	EUR	300.000	300.911	0,35
Peugeot SA, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	100.000	101.843	0,12
PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024	EUR	600.000	613.767	0,72
RCI Banque SA, Reg. S 0.625% 10/11/2021	EUR	100.000	98.412	0,12
RCI Banque SA, Reg. S 2% 11/07/2024	EUR	100.000	100.935	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
RCI Banque SA, Reg. S 1.75% 10/04/2026	EUR	150.000	148.766	0,18
Valeo SA, Reg. S 3.25% 22/01/2024	EUR	200.000	206.444	0,24
Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	100.000	95.600	0,11
			4.364.855	**5,14**
Bienes de consumo básico				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 1.875% 06/05/2026	EUR	100.000	105.238	0,12
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	EUR	750.000	756.484	0,90
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	100.000	112.169	0,13
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	300.000	270.983	0,32
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	100.000	106.304	0,13
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 5.375% 01/02/2023	USD	800.000	724.393	0,85
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	EUR	300.000	306.866	0,36
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 1.375% 24/10/2023	EUR	100.000	102.206	0,12
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	200.000	213.106	0,25
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	100.000	99.411	0,12
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	100.000	113.823	0,13
			2.910.983	**3,43**
Energía				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	372.000	373.499	0,44
Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	400.000	404.689	0,48
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	400.000	356.501	0,42
			1.134.689	**1,34**
Finanzas				
Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	100.000	105.324	0,12
American Honda Finance Corp. 1.6% 20/04/2022	EUR	100.000	102.077	0,12
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5.125% 29/09/2045	EUR	100.000	113.549	0,13
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	250.000	273.297	0,32
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.124% 01/10/2030	EUR	300.000	289.616	0,34
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10.125% 10/07/2042	EUR	200.000	234.781	0,28
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 7.75% 12/12/2042	EUR	100.000	115.750	0,14
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	450.000	514.012	0,61
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.571% 30/04/2029	EUR	400.000	437.742	0,52
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	100.000	107.155	0,13
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	200.000	213.276	0,25
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	500.000	540.760	0,64
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100.000	102.069	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	800.000	806.570	0,95
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	400.000	395.000	0,47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8.875% Perpetual	EUR	400.000	414.092	0,49

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	400.000	412.550	0,49
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	400.000	402.667	0,47
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200.000	210.144	0,25
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	200.000	198.110	0,23
Bankinter SA, Reg. S, FRN 2.5% 06/04/2027	EUR	100.000	100.221	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	100.000	107.680	0,13
Barclays plc, Reg. S, FRN 2% 07/02/2028	EUR	300.000	294.447	0,35
BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 28/08/2024	EUR	100.000	102.241	0,12
BPCE SA, Reg. S 2.875% 22/04/2026	EUR	100.000	110.092	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0% 15/08/2030	EUR	2.274.694	2.389.538	2,80
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	300.000	291.958	0,34
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	300.000	306.468	0,36
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	600.000	602.761	0,71
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 0.75% 21/11/2022	EUR	900.000	907.406	1,06
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 1.5% 20/04/2023	EUR	600.000	616.481	0,73
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.5% 24/07/2026	EUR	100.000	103.476	0,12
CNP Assurances, Reg. S, FRN 6.875% 30/09/2041	EUR	100.000	106.925	0,13
CNP Assurances, Reg. S, FRN 2.5% 30/06/2051	EUR	200.000	198.926	0,23
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100.000	106.858	0,13
Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 23/10/2023	EUR	100.000	100.645	0,12
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	400.000	381.058	0,45
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	200.000	215.053	0,25
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	200.000	224.332	0,26
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	100.000	100.084	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 14/02/2022	EUR	100.000	100.829	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 10/06/2026	EUR	241.000	245.130	0,29
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025	EUR	100.000	107.498	0,13
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	800.000	836.000	0,97
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8.875% Perpetual	EUR	200.000	209.390	0,25
European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	1.000.000	1.017.744	1,19
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.955% 07/09/2023	EUR	200.000	191.559	0,23
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	200.000	186.168	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	300.000	334.797	0,39
Helvetia Europe SA, Reg. S, FRN 2.75% 30/09/2041	EUR	300.000	302.202	0,36
HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	200.000	200.839	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0.875% 27/06/2022	EUR	100.000	100.187	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 30/08/2023	EUR	100.000	103.914	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025	EUR	200.000	208.195	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	100.000	106.844	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	600.000	598.507	0,70
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1.625% 18/09/2029	EUR	100.000	102.037	0,12
Kommunal Landspen-sjonskasse Gjensidig Forsik-ringsselskap, Reg. S, FRN 4.25% 10/06/2045	EUR	100.000	110.229	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.75% 14/09/2029	USD	600.000	581.841	0,69
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	600.000	655.255	0,77
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	600.000	653.435	0,77
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	450.000	455.477	0,54
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	EUR	100.000	105.372	0,12
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	400.000	400.642	0,47
NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	100.000	107.244	0,13
NN Group NV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2044	EUR	100.000	109.311	0,13
NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	750.000	819.417	0,95
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	200.000	223.951	0,26
Region of Ile de France, Reg. S 0.1% 02/07/2030	EUR	500.000	502.945	0,59
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	300.000	274.420	0,32
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	100.000	101.732	0,12
Societe Generale SA, Reg. S 1.25% 15/02/2024	EUR	100.000	101.386	0,12
Standard Chartered plc, Reg. S 3.625% 23/11/2022	EUR	100.000	107.329	0,13
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.5% 09/09/2030	EUR	300.000	304.931	0,36
Storebrand Livsforsikring A/S, Reg. S, FRN 6.875% 04/04/2043	EUR	300.000	330.632	0,39
UBS AG, Reg. S 0.75% 21/04/2023	EUR	200.000	203.226	0,24
UniCredit SpA, Reg. S 2% 04/03/2023	EUR	100.000	103.161	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	400.000	414.307	0,49
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	200.000	196.376	0,23
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 1% 22/07/2022	EUR	300.000	299.610	0,35
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024	EUR	200.000	203.105	0,24
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24/06/2025	EUR	296.000	296.053	0,35
Volvo Treasury AB 1.625% 26/05/2025	EUR	500.000	514.085	0,61
Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4.85% 10/03/2078	EUR	550.000	589.726	0,69
			27.072.229	**31,87**
Asistencia sanitaria				
Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	100.000	101.647	0,12
Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	EUR	500.000	502.817	0,59
Becton Dickinson and Co. 1.9% 15/12/2026	EUR	100.000	103.873	0,12
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	100.000	99.435	0,12
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	100.000	104.803	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100.000	108.533	0,13
Eli Lilly and Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	450.000	473.086	0,56
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1% 29/05/2026	EUR	100.000	101.848	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.625% 08/10/2027	EUR	84.000	88.447	0,10
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	200.000	209.448	0,25
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	1.000.000	1.059.992	1,25
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	100.000	100.656	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	200.000	197.038	0,23
Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074	EUR	100.000	107.829	0,13
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	300.000	313.479	0,37
Sanofi, Reg. S 1.5% 22/09/2025	EUR	300.000	322.767	0,38
			3.995.698	**4,71**
Productos industriales				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024	EUR	200.000	199.210	0,23
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	100.000	100.897	0,12
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.25% 29/03/2029	EUR	300.000	294.458	0,35
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, Reg. S 1.375% 17/06/2025	EUR	300.000	299.438	0,35
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL, Reg. S 1.875% 20/04/2026	EUR	200.000	207.352	0,24
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	100.000	107.618	0,13
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	300.000	296.009	0,35
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	400.000	401.822	0,47
ALD SA, Reg. S 1.25% 11/10/2022	EUR	500.000	496.342	0,58
Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024	EUR	100.000	105.807	0,12
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.75% 03/04/2023	EUR	500.000	518.905	0,61
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 2.875% 27/09/2021	EUR	100.000	102.321	0,12
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.375% 23/05/2022	EUR	100.000	100.500	0,12
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.75% 12/09/2025	EUR	150.000	151.848	0,18
CRH Finland Services OYJ, Reg. S 0.875% 05/11/2023	EUR	200.000	203.141	0,24
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	100.000	100.227	0,12
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	100.000	99.612	0,12
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	700.000	699.259	0,82
Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.875% 07/12/2023	EUR	100.000	100.677	0,12
Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 1.125% 09/07/2026	EUR	200.000	201.256	0,24
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	300.000	304.632	0,36
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	200.000	206.138	0,24

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
ISS Global A/S, Reg. S 2.125% 02/12/2024	EUR	150.000	156.177	0,18
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	200.000	206.232	0,24
National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	100.000	109.578	0,13
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029	EUR	150.000	166.421	0,20
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	1.000.000	1.012.997	1,20
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	100.000	102.828	0,12
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2.75% 23/04/2024	EUR	100.000	105.048	0,12
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	200.000	202.950	0,24
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	100.000	103.961	0,12
Xylem, Inc. 2.25% 11/03/2023	EUR	600.000	621.348	0,73
Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	100.000	98.730	0,12
Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	450.000	404.805	0,48
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	95.000	85.277	0,10
			8.673.821	**10,21**
Tecnología de la información				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024	EUR	300.000	310.544	0,37
Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	300.000	330.896	0,39
DXC Technology Co. 4% 15/04/2023	USD	900.000	843.442	0,98
DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	200.000	197.246	0,23
Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	200.000	211.537	0,25
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025	USD	300.000	308.851	0,36
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	200.000	200.535	0,24
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	200.000	199.966	0,24
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	700.000	699.228	0,82
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	700.000	684.600	0,81
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	400.000	411.996	0,49
Worldline SA, Reg. S 0.5% 30/06/2023	EUR	600.000	600.476	0,71
			4.999.317	**5,89**
Materiales				
Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	129.000	128.923	0,15
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	150.000	151.330	0,18
Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	500.000	567.307	0,67
Heidelberg-Cement Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	100.000	106.195	0,13
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.75% 14/03/2024	EUR	200.000	205.180	0,24
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	600.000	606.340	0,71
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	186.228	0,22
LG Chem Ltd., Reg. S 0.5% 15/04/2023	EUR	200.000	196.955	0,23
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	198.000	214.214	0,25
Mondi Finance plc, Reg. S 3.375% 28/09/2020	EUR	500.000	503.416	0,59
Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	200.000	209.159	0,25
Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	800.000	773.579	0,91
Stora Enso OYJ, Reg. S 2.5% 07/06/2027	EUR	250.000	259.637	0,31
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	301.000	303.936	0,36

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	100.000	101.327	0,12
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	100.000	101.689	0,12
			4.615.415	**5,44**
Sector inmobiliario				
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.875% 30/01/2031	USD	80.000	75.254	0,09
Aroundtown SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100.000	94.722	0,11
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	100.000	102.878	0,12
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	368.000	377.291	0,45
CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	100.000	95.224	0,11
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100.000	102.337	0,12
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	100.000	105.790	0,12
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	100.000	102.576	0,12
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	200.000	216.723	0,26
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	179.000	198.342	0,23
Hammerson plc, REIT, Reg. S 2% 01/07/2022	EUR	100.000	91.344	0,11
ICADE, REIT, Reg. S 1.75% 10/06/2026	EUR	300.000	304.929	0,36
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	100.000	100.380	0,12
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100.000	101.962	0,12
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.375% 06/02/2028	EUR	100.000	98.408	0,12
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.875% 05/01/2029	EUR	100.000	109.375	0,13
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 10/09/2049	EUR	300.000	289.535	0,34
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	255.000	267.301	0,31
TLG Immobilien AG, Reg. S 1.375% 27/11/2024	EUR	100.000	100.519	0,12
TLG Immobilien AG, Reg. S 1.5% 28/05/2026	EUR	100.000	100.359	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.125% 09/04/2025	EUR	100.000	103.742	0,12
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	100.000	104.353	0,12
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	200.000	205.355	0,24
			3.448.699	**4,06**
Servicios públicos				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	500.000	532.733	0,63
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	100.000	101.775	0,12
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	300.000	306.950	0,36
Orsted A/S, Reg. S, FRN 1.75% 31/12/2049	EUR	300.000	296.129	0,35
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 28/05/2025	EUR	100.000	103.437	0,12
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	186.000	187.005	0,22
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	GBP	200.000	220.232	0,26
Suez SA, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	600.000	602.064	0,71
Suez SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	700.000	708.377	0,83
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 2.995% Perpetual	EUR	600.000	620.669	0,73

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	200.000	200.672	0,24
			3.880.043	**4,57**
Total Bonos			**70.681.921**	**83,24**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**70.681.921**	**83,24**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
Citigroup, Inc., FRN 1.678% 15/05/2024	USD	400.000	364.197	0,43
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0% 01/07/2026	USD	300.000	268.558	0,32
			632.755	**0,75**
Asistencia sanitaria				
AbbVie, Inc., Reg. S 2.625% 15/11/2028	EUR	300.000	341.459	0,40
DENTSPLY SIRONA, Inc. 3.25% 01/06/2030	USD	400.000	374.771	0,44
			716.230	**0,84**
Tecnología de la información				
NXP BV, 144A 2.7% 01/05/2025	USD	300.000	281.208	0,33
			281.208	**0,33**
Materiales				
Klabin Finance SA, Reg. S 4.875% 19/09/2027	USD	400.000	366.587	0,43
			366.587	**0,43**
Total Bonos			**1.996.780**	**2,35**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**1.996.780**	**2,35**
Total de inversiones			**72.678.701**	**85,59**
Efectivo			**10.934.082**	**12,88**
Otros activos/(pasivos)			**1.305.893**	**1,53**
Total Patrimonio neto			**84.918.676**	**100,00**

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	450.021	GBP	407.167	29/07/2020	Goldman Sachs	3.862	–
EUR	353.962	GBP	319.834	29/07/2020	J.P. Morgan	3.500	–
EUR	356.692	GBP	319.710	29/07/2020	UBS	6.364	0,01
EUR	192.909	USD	216.327	29/07/2020	Barclays	41	–
USD	543.593	EUR	484.217	29/07/2020	UBS	427	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**14.194**	**0,01**
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						**14.194**	**0,01**
EUR	2.974.303	USD	3.339.760	29/07/2020	Barclays	(3.284)	–
EUR	674.311	USD	756.937	29/07/2020	J.P. Morgan	(542)	–
EUR	2.643.071	USD	2.980.022	29/07/2020	State Street	(13.789)	(0,02)
EUR	547.642	USD	619.361	29/07/2020	UBS	(4.553)	–
GBP	319.710	EUR	356.004	29/07/2020	J.P. Morgan	(5.677)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(27.845)**	**(0,03)**
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(27.845)**	**(0,03)**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						**(13.651)**	**(0,02)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Liquidity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0.121% 26/11/2020	EUR	9.000.000	9.011.755	3,62
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0.082% 08/04/2021	EUR	2.000.000	2.003.520	0,81
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.31% 24/07/2020	EUR	2.386.000	2.386.954	0,96
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.246% 13/07/2020	EUR	2.386.000	2.386.429	0,96
			15.788.658	**6,35**
Total Bonos			**15.788.658**	**6,35**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**15.788.658**	**6,35**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Certificados de depósito				
Finanzas				
ABN AMRO Bank NV 0% 17/07/2020	EUR	6.000.000	6.001.516	2,41
Bank of Montreal 0% 14/09/2020	EUR	5.000.000	5.006.701	2,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 11/03/2021	EUR	8.000.000	8.017.309	3,22
BNP Paribas 0% 13/07/2020	EUR	10.000.000	10.001.734	4,02
Credit Suisse AG 0% 07/09/2020	EUR	10.000.000	10.007.769	4,02
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 14/12/2020	EUR	10.000.000	10.018.683	4,03
MUFG Bank Ltd. 0% 03/12/2020	EUR	7.000.000	7.011.850	2,82
Nordea Bank AB 0% 10/12/2020	EUR	10.000.000	10.021.280	4,03
Societe Generale SA 0% 04/01/2021	EUR	10.000.000	10.019.097	4,03
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 07/09/2020	EUR	8.000.000	8.007.674	3,22
UBS AG 0% 01/07/2020	EUR	9.000.000	9.000.135	3,62
UBS AG 0% 30/04/2021	EUR	9.000.000	9.022.783	3,63
			102.136.531	**41,06**
Productos industriales				
Credit Agricole Nominees Ltd. 0% 14/08/2020	EUR	12.000.000	12.007.129	4,83
			12.007.129	**4,83**
Total Certificados de depósito			**114.143.660**	**45,89**
Efectos comerciales				
Finanzas				
Barclays Bank Uk plc 0% 27/11/2020	EUR	10.000.000	10.007.255	4,02
Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/07/2020	EUR	10.000.000	10.001.200	4,02
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 19/10/2020	EUR	10.000.000	10.015.100	4,03
DZ Bank AG 0% 07/10/2020	EUR	8.000.000	8.011.103	3,22
Natixis SA 0% 04/01/2021	EUR	6.000.000	6.008.786	2,42
OP Corporate Bank plc 0% 23/07/2020	EUR	10.000.000	10.002.812	4,02
Santander UK plc 0% 08/01/2021	EUR	10.000.000	10.017.632	4,03
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 19/03/2021	EUR	6.000.000	6.023.541	2,42
UBS Asset Management UK Ltd. 0% 03/11/2020	EUR	3.000.000	3.003.343	1,21
			73.090.772	**29,39**
Total Efectos comerciales			**73.090.772**	**29,39**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**187.234.432**	**75,28**
Total de inversiones			**203.023.090**	**81,63**
Depósitos a plazo				
Finanzas				
BNP Paribas SA (0.6)% 01/07/2020	EUR	7.274.201	7.274.201	2,92
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA (0.6)% 01/07/2020	EUR	7.258.132	7.258.132	2,92
DZ Bank AG Deutsche Zentral (0.55)% 01/07/2020	EUR	8.963.950	8.963.950	3,61
Mizohu International plc (0.6)% 01/07/2020	EUR	8.337.820	8.337.820	3,35
Natixis SA (0.55)% 01/07/2020	EUR	7.466.484	7.466.484	3,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF EURO Liquidity

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto
Depósitos a plazo (continuación)				
Finanzas (continuación)				
Societe Generale SA (0.64)% 01/07/2020	EUR	7.478.031	7.478.031	3,01
			46.778.618	**18,81**
Total Depósitos a plazo			**46.778.618**	**18,81**
Efectivo			**8.357.796**	**3,36**
Otros activos/(pasivos)			**(9.447.006)**	**(3,80)**
Total Patrimonio neto			**248.712.498**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Calendario de inversiones a 30 de junio de 2020

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
US Treasury 1.375% 31/10/2020	USD	17.000.000	17.066.718	3,26
			17.066.718	**3,26**
Total Bonos			**17.066.718**	**3,26**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			**17.066.718**	**3,26**
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 1.625% 20/07/2020	USD	5.830.000	5.833.502	1,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.046% 29/10/2020	USD	4.580.000	4.592.440	0,88
US Treasury Bill 0% 02/07/2020	USD	40.000.000	39.999.880	7,64
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	38.186.000	38.184.091	7,29
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	38.008.000	38.002.679	7,25
US Treasury Bill 0% 13/08/2020	USD	38.353.000	38.346.472	7,32
US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	41.055.000	41.043.462	7,83
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	49.797.000	49.780.980	9,50
US Treasury Bill 0% 10/12/2020	USD	12.455.000	12.446.243	2,38
			268.229.749	**51,20**
Total Bonos			**268.229.749**	**51,20**

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto
Efectos comerciales				
Energía				
Exxon Mobil Corp. 0% 01/07/2020	USD	10.000.000	9.999.979	1,91
			9.999.979	**1,91**
Finanzas				
Banco Santander Sa Corporate Commercial Paper 0% 08/03/2021	USD	19.000.000	18.945.157	3,62
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 08/02/2021	USD	25.000.000	24.950.599	4,76
Danske Bank A/S 0% 23/07/2020	USD	14.500.000	14.498.694	2,77
DNB Bank ASA 0% 14/10/2020	USD	9.000.000	8.995.045	1,72
DNB Bank ASA 0% 12/03/2021	USD	15.000.000	14.969.506	2,86
Hsbc Usa Inc Corporate Commercial Paper Discount 0% 03/08/2020	USD	20.000.000	19.995.844	3,82
Nordea Bank AB 0% 20/07/2020	USD	9.750.000	9.749.485	1,86
Nordea Bank AB 0% 14/01/2021	USD	10.000.000	9.985.920	1,91
Societe Generale SA 0% 04/01/2021	USD	19.000.000	18.968.150	3,62
Svenska Handelsbanken AB 0% 22/01/2021	USD	25.000.000	24.959.944	4,75
			166.018.344	**31,69**
Tecnología de la información				
Apple, Inc., 144A 0% 03/08/2020	USD	10.000.000	9.998.659	1,91
			9.998.659	**1,91**
Total Efectos comerciales			**186.016.982**	**35,51**
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			**454.246.731**	**86,71**
Total de inversiones			**471.313.449**	**89,97**
Efectivo			**52.575.555**	**10,04**
Otros activos/(pasivos)			**(17.568)**	**(0,01)**
Total Patrimonio neto			**523.871.436**	**100,00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020

La Sociedad

La Sociedad se constituyó en Luxemburgo el 5 de diciembre de 1968 comosociedad anónima. En la Junta General Extraordinaria de Partícipes 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 veintisiete 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, Y y Z.

Todos los Fondos ofrecen participaciones A, B y C, aparte de los siguientes Fondos:

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity (solo ofrece A, C, F, I e IZ);

Schroder ISF Asian Long Term Value (solo ofrece A, C, I e IZ);

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (solo ofrece A, C, E, I e IZ);

Schroder ISF European Alpha Focus (solo ofrece A, C, E, I, IZ, S y Z);

Schroder ISF Global Gold (solo ofrece A, A1, C, I, IZ, S y U);

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity (solo ofrece C, I e IZ);

Schroder ISF Indian Opportunities (solo ofrece A, A1, C, E, I e IZ);

Schroder ISF Japanese Opportunities (solo ofrece A, A1, C e I);

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (solo ofrece C, I e IZ);

Schroder ISF UK Alpha Income (solo ofrece A, C, IZ y S);

Schroder ISF QEP Global Blend (solo ofrece A, C, I, IZ y S);

Schroder ISF QEP Global Core (solo ofrece C, I, IA, 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 QEP Global Value Plus (solo ofrece A, C, I e IZ);

Schroder ISF Alternative Risk Premia (solo ofrece C, I e IZ);

Schroder ISF Flexible Retirement (solo ofrece A, A1, C, I e IZ);

Schroder ISF Global Target Return (solo ofrece A, A1, C, I, IZ y U);

Schroder ISF Japan DGF (solo ofrece C, I, IZ y X);

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (solo ofrece A, A1, C, I e IZ);

Schroder ISF All China Credit Income (solo ofrece A, B e I);

Schroder ISF China Local Currency Bond (solo ofrece A, C, E, I e IZ);

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (solo ofrece A, C, I e IZ);

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (solo ofrece A, C, E, 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 multidivisas. Los respectivos Gestores de inversiones están facultados 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 al valor de la divisa del Subfondo, los Gestores de inversiones pertinentes podrán tomar parte en contratos de divisas a plazo, futuros sobre divisas, transacciones 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 transacciones 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 dicha clase de participaciones. Del mismo modo, los gastos originados en estas transacciones 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.

La denominación empleada normalmente para las clases de participaciones es la que se indica a continuación:

A Acum. para clases de participaciones en la divisa base;

A Acum. "DIV" para las clases de participaciones en varias divisas;

A Acum. "DIV" Cubierta para las clases de participaciones con cobertura.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (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, con la excepción de: hasta el 3.09278% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Asian Long Term Value
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 PIR Italia*, Schroder ISF Multi-Asset Total Return y Schroder ISF Sustainable Multi-Asset* hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Flexible Retirement y Schroder ISF Strategic Beta*
Fondos multigestor	Comisión de entrada de hasta el 4,16667% del Valor liquidativo por Participación
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 European Market Neutral
Fondos de liquidez	Sin comisión de entrada
Participaciones F y CN	
Fondos de renta variable	Comisión de entrada de hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF EURO Equity hasta el 1,5% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity y Schroder ISF Global Sustainable Growth
Participaciones A1	
Fondos de renta variable	Comisión de entrada de hasta el 4,16667% del Valor liquidativo por Participación hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Asian Opportunities, Schroder ISF Asian Total Return, Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) y Schroder ISF China Opportunities
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 Flexible Retirement hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, SchroderISF Inflation Plus*, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income y Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*
Fondos de rentabilidad total y Fondos de renta fija	Comisión de entrada de hasta el 2,04081% del Valor liquidativo por Participación, con la excepción de: hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Alternative Securitised Income hasta el 4,16667% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF European Market Neutral
Fondos de liquidez	Sin comisión de entrada
Participaciones C, CX, E y K1	Comisión de entrada de hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación
Fondos de liquidez	Sin comisión de entrada
Participaciones I	Sin comisión de entrada con la excepción de:
	hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación de Share of Schroder ISF Global Equity, Schroder ISF Emerging Markets, Schroder ISF Global Equity Yield, Schroder ISF Global Gold, Schroder ISF Global Multi-Factor Equity, Schroder ISF Global Recovery, Schroder ISF Global Smaller Companies, Schroder ISF Global Sustainable Growth, Schroder ISF Global Equity Alpha, Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Multi-Asset Income, Schroder ISF Global Inflation Linked Bond, Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*, Schroder ISF Global Credit Value*, Schroder ISF Global High Yield, Schroder ISF Global Multi Credit y Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Participaciones IZ	Sin comisión de entrada con la excepción de:
	hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Global Credit Duration Hedged* y Schroder ISF Global Credit Value*
Participaciones J, R, S, U, X, X1, X2, X3	Comisión de entrada de hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones B	Sin comisión de entrada con la excepción de:
	hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*
Participaciones D, IA, IB, IC, IE, J, Y y Z	Sin comisión de entrada

* 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 2020 (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, Y 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 y Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral 0,60% anual del patrimonio neto de Schroder ISF European Market Neutral
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 Global Multi 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*
Participaciones D y U^^	Comisión de distribución del 1,00% anual del patrimonio neto de los Subfondos
Participaciones A1^^	Comisión de distribución del 0,50% anual del patrimonio neto de los Subfondos
Fondos de liquidez	Sin comisión de distribución

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

^ 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 2020 (continuación)

Importe mínimo de suscripción, importe mínimo de suscripción adicional e importe mínimo de participación

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 e Y	El importe mínimo de suscripción inicial, suscripción adicional y participación será de 1.000 EUR o 1.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
	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.
Participaciones I, J e IE	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 5.000.000 EUR o 5.000.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 2.500.000 EUR o 2.500.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
	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.
Participaciones IA	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 250.000.000 EUR o 250.000.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o 20.000.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
Participaciones IB	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 300.000.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
Participaciones IC	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 350.000.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
Participaciones IZ y Z	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 100.000.000 EUR o 100.000.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o 20.000.000 USD, o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
	Las Participaciones IZ sólo 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.
Participaciones X	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 25.000.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 12.500.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
	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.
Participaciones X1, X2 y X3	El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 22.500.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 12.500.000 EUR o el valor equivalente en cualquier otra divisa libremente convertible.†
	Las Participaciones X1 y 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.
Participaciones K1, R y S	No hay ningún importe de suscripción o participación mínima.

† 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.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

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.

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 Valor liquidativo 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 títulos, los instrumentos financieros derivados y los activos se calcula sobre la base del último precio disponible en la bolsa o mercado regulado en que se negocien o estén admitidos a negociación. 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 las valoraciones suministradas por 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 abiertos se valoran en función de su último Valor liquidativo disponible que haya comunicado dicho organismo.

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 correctos 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 2020, se aplicó la valoración razonable a los siguientes valores:

Nombre del valor	Subfondo
Sole Realisation Co. plc	Schroder ISF UK Equity
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Square Pharmaceuticals Ltd.	Schroder ISF Frontier Markets Equity
Castile Resources Ltd.	Schroder ISF Global Gold
O3 Mining, Inc.	Schroder ISF Global Gold
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Longtop Financial Technologies, ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Blend
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Blend
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Youyuan International Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Valor liquidativo (continuación)

Nombre del valor	Subfondo
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
Sns Bank NV 6.25% 26/10/2020	Schroder ISF Global Bond
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF EURO High Yield
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF Global High Yield

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 Partícipes 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 pueden permitir que el Administrador del Subfondo 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 del ajuste dependerá del movimiento hasta el momento en que se debe valorar un índice sustitutivo elegido, siempre que dicho movimiento supere el umbral fijado por los Consejeros para el Subfondo correspondiente. El índice sustitutivo será, por lo general, un índice de futuros, pero también podría ser una cesta de valores que los Consejeros consideren fuertemente vinculada a la rentabilidad del Subfondo y representativa de esta. Cada vez que se realice un ajuste de conformidad con lo que aquí se describe, este se aplicará de manera uniforme a todas las clases de participaciones del mismo Subfondo.

Durante el periodo analizado, se aplicó el ajuste de precios al valor razonable a 14 Subfondos. 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.

Se indican a continuación los Subfondos a los que se aplicó el ajuste de precios al valor razonable durante el periodo analizado y también los detalles de los correspondientes índices de referencia, umbrales y sustitutivos:

Subfondo	Umbral	Índice sustitutivo
Schroder ISF Global Equity	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Large Cap	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Climate Change Equity	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity Yield	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Smaller Companies	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Smaller Companies	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity Alpha	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Active Value	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Blend	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global ESG	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Quality	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	0,50%	CME S&P 500 Index Futures

El 30 de junio de 2020, el último día hábil del periodo analizado, se ajustó el siguiente Subfondo.

Subfondo	Divisa	Ajuste total
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	(6.295.018)
Schroder ISF Global Equity	USD	(91.429)
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	(95.103.863)
Schroder ISF US Large Cap	USD	(1.728.386)
Schroder ISF All China Equity	USD	590
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	(2.509)
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	6.275
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	(90.445)
Schroder ISF Asian Long Term Value	USD	19.514
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	(96.485)
Schroder ISF Asian Total Return	USD	(372.508)

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Ajuste de precios al valor razonable (continuación)

Subfondo	Divisa	Ajuste total
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	(14.719)
Schroder ISF Changing Lifestyles*	USD	(752)
Schroder ISF China A	USD	(198.169)
Schroder ISF China Opportunities	USD	(43.073)
Schroder ISF Emerging Asia	USD	(485.425)
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	(17.245)
Schroder ISF Emerging Markets	USD	(1.505.275)
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	1.495
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	(7.865)
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	(193.290)
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	(309.237)
Schroder ISF Global Disruption	USD	(13.251)
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	(31.784)
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	26.629
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	(1.531)
Schroder ISF Global Energy	USD	(202.802)
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	(13.045)
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	(46.798)
Schroder ISF Global Gold	USD	34.650
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	USD	(1.312)
Schroder ISF Global Recovery	USD	(11.247)
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	(2.988)
Schroder ISF Greater China	USD	(918.202)
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	(4.132)
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	(2.859.562)
Schroder ISF Indian Equity	USD	(78.757)
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	(26.185)
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	(11.272.582)
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	(10.205.511)
Schroder ISF Latin American	USD	(47.133)
Schroder ISF Middle East	USD	(8.351)
Schroder ISF Smart Manufacturing*	USD	(202)
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	(215.955)
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	(663.951)
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	(477.061)
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	(335.393)
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	(1.053)
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	(38.067)
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	(2.811)
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	(17)
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	(131.534)
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	2.301
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	(15.759)
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	(2.388)
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	(27.567)
Schroder ISF Inflation Plus*	EUR	(2.719)
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	(55)
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	EUR	(357)
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	(3.252)
Schroder ISF Global High Yield	USD	(15.174)
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	(42)
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	1.232

* 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 2020 (continuación)

Ajuste por dilución

Un Subfondo puede sufrir una dilución del Valor liquidativo por Participación debido a que 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 el Gestor de inversiones realiza transacciones 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 transacciones 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 Subfondo a Subfondo y no será superior al 2% del Valor liquidativo por Participación original.

El mecanismo de ajuste por dilución lleva aplicándose a los Subfondos de la Sociedad desde el 12 de enero de 2009.

El 30 de junio de 2020, el último día hábil del periodo analizado, se aplicó el ajuste por dilución a Schroder ISF Global Smaller Companies, Schroder ISF Latin American y Schroder ISF Asian Credit Opportunities. 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 no ajustado por dilución
Schroder ISF Global Smaller Companies			
Clase A Acum.	USD	201,8544	201,6324
Clase A Dist.	USD	184,2048	184,0021
Clase A1 Acum.	USD	189,2921	189,0838
Clase A1 Acum. EUR	EUR	170,4164	170,2290
Clase B Acum.	USD	184,8652	184,6619
Clase C Acum.	USD	218,9203	218,6795
Clase I Acum.	USD	264,3596	264,0688
Clase IZ Acum.	USD	219,3678	219,1265
Clase Z Acum.	USD	253,6844	253,4054
Clase Z Acum. EUR	EUR	179,0573	178,8603
Schroder ISF Latin American			
Clase A Acum.	USD	30,7149	30,6504
Clase A Acum. EUR	EUR	27,2292	27,1721
Clase A Acum. SGD	SGD	42,8788	42,7888
Clase A Dist.	USD	23,0667	23,0183
Clase A Dist. GBP	GBP	18,7549	18,7155
Clase A1 Acum.	USD	28,4864	28,4266
Clase A1 Acum. EUR	EUR	25,3338	25,2806
Clase B Acum.	USD	27,0322	26,9754
Clase B Acum. EUR	EUR	24,0896	24,0390
Clase B Dist.	USD	21,6920	21,6465
Clase C Acum.	USD	35,1033	35,0296
Clase C Acum. EUR	EUR	31,3526	31,2868
Clase C Dist.	USD	24,2936	24,2426
Clase I Acum.	USD	43,2561	43,1653
Clase IZ Acum.	USD	35,1761	35,1022
Schroder ISF Asian Credit Opportunities			
Clase A Acum.	USD	111,6213	111,9339
Clase A Acum. EUR Cubierta	EUR	106,0141	106,3109
Clase A Acum. SGD Cubierta	SGD	141,6078	142,0043
Clase A Dist.	USD	102,2934	102,5799
Clase A Dist. SGD Cubierta	SGD	131,0893	131,4563
Clase B Acum. EUR Cubierta	EUR	105,5393	105,8348
Clase C Acum.	USD	112,8285	113,1444
Clase C Acum. EUR Cubierta	EUR	107,2345	107,5348
Clase I Acum.	USD	114,1988	114,5186
Clase I Acum. EUR Cubierta	EUR	108,5691	108,8731
Clase I Acum. GBP Cubierta	GBP	91,3035	91,5591
Clase I Acum. RMB Cubierta	CNY	791,1836	793,3989
Clase IZ Acum.	USD	112,9934	113,3098

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

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. Los Gestores de inversiones podrán reinvertir la garantía dineraria que reciben de la 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 de transacción.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo existentes se valoraron al último precio disponible el 30 de junio de 2020 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 2020. 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 2020 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 2020 a su valor intrínseco. El método de valoración implica el establecimiento 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 2020, se indica en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de swaps a valor razonable".

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 siempre que:

a) los compromisos derivados de ellos no superen el valor de los correspondientes activos que se pretende proteger; y

b) el importe total de dichas transacciones no supere el nivel necesario para cubrir el riesgo de fluctuación del valor de los activos en cuestión.

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 2020 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 2020, se indica en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de swaps a valor razonable".

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 de 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 en 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 transacciones. 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 2020. La plusvalía o la minusvalía latente sobre los swaps de rentabilidad total al final del periodo está representada por los valores de los intereses por percibir (o pagar), sobre la base de los tipos de interés de los correspondientes acuerdos de swap, menos (o más, respectivamente) el valor del rendimiento por pagar (o percibir, respectivamente), sobre la base del valor de rentabilidad total de los activos subyacentes, que se calcula a partir del valor razonable 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, de depositario, estatutarias, 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 (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.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Subsidio de gastos (continuación)

Subfondo	Clase	Capitalización TER
Schroder ISF All China Equity	Clase Y Acum.	0.90%
Schroder ISF All China Equity	Clase Y Dist. GBP	0.90%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	Clase I Acum.	0.09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase A Acum.	2.14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase A Acum. EUR	2.14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase A Dist.	2.14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase C Acum.	1.09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase C Acum. EUR	1.09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase C Acum. GBP	1.09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase C Dist. GBP	1.09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase I Acum.	0.11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase I Acum. AUD	0.11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase I Acum. EUR	0.11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Clase I Acum. GBP	0.11%
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 B Acum. EUR Cubierta	2.24%
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 Strategic Beta	Clase I Acum.	0.10%
Schroder ISF Strategic Beta	Clase I Acum. GBP Cubierta	0.10%

La siguiente tabla muestra las clases de participaciones cuyo TER era inferior a la capitalización designada en la fecha del informe.

Subfondo	Clase	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. EUR	0.90%
Schroder ISF Asian Smaller Companies	Clase X Acum.	0.70%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Clase A Acum.	2.02%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Clase C Acum.	1.47%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Clase I Acum.	0.23%
Schroder ISF European Alpha Focus	Clase E Acum. GBP	0.55%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Clase IZ Acum. GBP	0.88%
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	Clase A1 Acum.	2.13%
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	Clase C Acum.	1.03%
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%

Comisiones de los Consejeros

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020, Eric Bertrand, Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini y Bernard Herman recibieron cada uno una remuneración de 27.083 EUR, Hugh Alan Mullan recibió una remuneración de 7.830 EUR y Daniel de Fernando García recibió una remuneración de 23.352 EUR.

Comisiones de gestión

Los Gestores de inversiones tienen derecho a recibir por sus servicios unas comisiones de gestión que se calcularán y acumularán diariamente sobre la base del Valor liquidativo de los Subfondos, y que se abonarán mensualmente. Para pagar dichas comisiones de gestión no se utilizará el patrimonio neto generado por las clases de participaciones I y J, independientemente de los cargos sobre los Inversores establecidos directamente por Schroders. Las comisiones actuales pagaderas a 30 de junio de 2020, que varían en función del Subfondo y de la clase de participaciones, se reflejan en la tabla de las páginas 1.003 - 1.023. Para obtener información sobre los cambios de las comisiones de gestión realizadas durante el periodo analizado, remítase al informe de los Consejeros.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Comisiones de rentabilidad

De acuerdo con las disposiciones del folleto informativo vigente, se aplicaron comisiones de rentabilidad a 10 Subfondos. Por consiguiente, los Gestores 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 al índice 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 de un Fondo 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, el primer periodo de rentabilidad comenzará en la fecha en que se introduzca dicha comisión. La comisión de rentabilidad equivale al 15% de la rentabilidad superior (salvo en el caso de Schroder ISF European Alpha Focus y Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral, que se fija en el 10%, y de Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF European Equity Absolute Return y Schroder ISF European Market Neutral que se fija en el 20%) y se paga anualmente en enero. Para obtener más detalles acerca del cálculo de la comisión de rentabilidad, remítase al folleto informativo vigente.

Los Subfondos para los que se calcularon comisiones de rentabilidad durante el periodo analizado, así como los detalles de los correspondientes Gestores de inversiones e índices de referencia se exponen en la siguiente tabla.

Subfondo	Gestor de inversiones	Índice de referencia
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Special Situations	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Value	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder Investment Management Limited	MSCI Frontier Markets Net TR
Schroder ISF QEP Global Core	Schroder Investment Management Limited	MSCI World Net TR
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank offer rate act 360
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF European Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	BBA Libor USD 3 Month Act 360

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 Fondo 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 sin materializar 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 para cada Subfondo las compras y las ventas totales que se realizaron durante el periodo analizado.

Transacciones realizadas para un fin distinto al de cobertura

Conforme a las disposiciones del folleto informativo vigente, la Sociedad puede, para fines distintos a la cobertura, comprar y vender contratos de futuros, contratos a plazo sobre divisas, instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados no organizados, 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 transacciones.

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 las tasas y las comisiones de agentes relacionadas con la compra y la venta de valores mobiliarios. Los costes de transacción de custodia 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 custodia 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 los agentes se incluyen en el diferencial, el cual se excluye del cálculo en virtud del Anexo I, Esquema B, Capítulo V de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo. Los costes de transacción correspondientes al periodo analizado son los siguientes:

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

Subfondo	Divisa del Subfondo	Total Costes de transacción
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	1.054.811
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1.625.858
Schroder ISF European Large Cap	EUR	295.484
Schroder ISF Global Equity	USD	135.592
Schroder ISF Italian Equity	EUR	61.334
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	–
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	12.080
Schroder ISF UK Equity	GBP	70.540
Schroder ISF US Large Cap	USD	26.015
Schroder ISF All China Equity	USD	91.302
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*	USD	6.520
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	44.624
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	119.440
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	638.913
Schroder ISF Asian Long Term Value	USD	46.703
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	194.853
Schroder ISF Asian Total Return	USD	1.590.208
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	424.178
Schroder ISF Changing Lifestyles*	USD	2.015
Schroder ISF China A	USD	848.731
Schroder ISF China Opportunities	USD	1.147.524
Schroder ISF Emerging Asia	USD	4.109.249
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	215.809
Schroder ISF Emerging Markets	USD	2.241.015
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	20.489
Schroder ISF European Alpha Focus	EUR	64.935
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	262.124
Schroder ISF European Equity Yield	EUR	24.391
Schroder ISF European Opportunities	EUR	139.347
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	70.293
Schroder ISF European Special Situations	EUR	33.710
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	17.185
Schroder ISF European Value	EUR	61.366
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	510.157
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	52.822
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	204.292
Schroder ISF Global Disruption	USD	33.276
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	833.866
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	680.330
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	54.699
Schroder ISF Global Energy	USD	195.260
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	22.218
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	86.845
Schroder ISF Global Gold	USD	17.853
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	USD	10.469
Schroder ISF Global Recovery	USD	107.638
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	27.308

* 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 2020 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

Subfondo	Divisa del Subfondo	Total Costes de transacción
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	280.624
Schroder ISF Greater China	USD	1.547.761
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	1.334
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	2.543.497
Schroder ISF Indian Equity	USD	347.693
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	142.288
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	–
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	–
Schroder ISF Latin American	USD	4.348
Schroder ISF Middle East	USD	5.031
Schroder ISF Smart Manufacturing*	USD	946
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	90.819
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	CHF	3.296
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	–
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	260.849
Schroder ISF UK Alpha Income	GBP	30.611
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	356.921
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	135.744
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	369.604
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	–
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	75.644
Schroder ISF QEP Global Core	USD	390.414
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	497.235
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	176.611
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	18.468
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	329.745
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	9.884
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	–
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	158.190
Schroder ISF Flexible Retirement	EUR	–
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	118.405
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	59.538
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	230.200
Schroder ISF Global Target Return	USD	6.761
Schroder ISF Inflation Plus*	EUR	1.556
Schroder ISF Japan DGF	JPY	–
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	4.078
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*	EUR	1.523
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	47.705
Schroder ISF Strategic Beta*	USD	–
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*	EUR	8.633
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	EUR	8.765
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*	GBP	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	214
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	–
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	132.343
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	51.071

* 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 2020 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

Subfondo	Divisa del Subfondo	Total Costes de transacción
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	15.089
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	27.810
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	460.226
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	27.552
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	–
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	–
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	13.989
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	–
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	–
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	–
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	–
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	USD	–
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	–
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	–
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*	EUR	–
Schroder ISF Global Credit High Income*	USD	–
Schroder ISF Global Credit Income	USD	–
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	EUR	–
Schroder ISF Global Credit Value*	USD	–
Schroder ISF Global High Yield	USD	49
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	–
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	–
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*	USD	–
Schroder ISF Securitised Credit	USD	–
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*	EUR	–
Schroder ISF Strategic Bond	USD	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	–
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	–
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	–
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	–

Invertir en valores rusos

Los Subfondos con un objetivo de inversión que permite la inversión en valores rusos pueden invertir directamente en los que se negocian en la Bolsa de Moscú. Los valores cotizados en la Bolsa de Valores de Rusia pueden tratarse como inversiones en valores negociados en un Mercado regulado.

Límites de inversión

Para asegurarse de cumplir las condiciones para acogerse al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francés, los Subfondos Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Alpha Focus, Schroder ISF European Large Cap, Schroder ISF UK Alpha Income y Schroder ISF UK Equity invertirán como mínimo el 75% de su patrimonio en valores de renta variable emitidos por sociedades que tienen su sede principal en la Unión Europea, o en un estado del EEE que haya firmado un acuerdo fiscal con Francia, incluyendo una cláusula para luchar contra el fraude y la evasión fiscal.

Información para los residentes en la RAE de Hong Kong

Registro de los Subfondos

A 30 de junio de 2020, todos los Subfondos de la Sociedad, excepto los indicados en la tabla que se muestra a continuación, estaban registrados para su venta en la RAE (Región Administrativa Especial) de Hong Kong.

* 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 2020 (continuación)

Información para los residentes en la RAE de Hong Kong (continuación)

Respecto a los Subfondos que estaban registrados en la RAE de Hong Kong, solo las Participaciones A, A1, C y D estaban disponibles para inversores particulares.

Subfondos no registrados para la venta en la RAE de Hong Kong

Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity
Schroder ISF Asian Long Term Value
Schroder ISF Changing Lifestyles*
Schroder ISF China A
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF European Alpha Focus
Schroder ISF European Equity Yield
Schroder ISF European Opportunities
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy Transition
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Smart Manufacturing*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF QEP Global Blend
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 Value Plus
Schroder ISF Alternative Risk Premia
Schroder ISF Flexible Retirement
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Inflation Plus*
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Strategic Beta*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Equity Absolute Return
Schroder ISF European Market Neutral
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF China Local Currency Bond

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Información para los residentes en la RAE de Hong Kong (continuación)

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*
Schroder ISF Global Credit High Income*
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Global Credit Value*
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit

.

Acuerdos de comisiones en especie

En virtud de las exigencias de las disposiciones de la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong, se realiza la siguiente declaración:

Se celebraron acuerdos de comisiones en especie en relación con la Sociedad. Los servicios que se pagan a través de comisiones en especie se limitaron en su mayoría a las siguientes áreas:

a) Investigación, análisis o información de precios, inclusive informática u otros servicios de información;

b) Valoraciones de cartera; o

c) Medición de la rentabilidad.

Transacciones con personas vinculadas

La Sociedad ha establecido acuerdos y pactos con Schroder Investment Management Limited y sus filiales, en virtud de los cuales se pagará una comisión de gestión, una comisión de rentabilidad y una comisión de distribución. Estos acuerdos y pactos se han celebrado en el transcurso normal de las actividades y bajo términos comerciales normales. La información relativa a las comisiones de gestión, distribución y rentabilidad están expuestas en las secciones anteriores correspondientes. A su vez, la Sociedad Gestora tiene derecho a percibir las comisiones habituales por sus servicios como administrador, coordinador, agente domiciliario y distribuidor global. Dichas comisiones se devengan diariamente a un tipo anual de hasta el 0.25% del Valor liquidativo de la cartera en cuestión y se pagan a mes vencido. Se puede encontrar información más completa sobre las comisiones pagaderas por la Sociedad en el folleto informativo vigente. No se realizaron transacciones de la Sociedad a través de agentes que fueran personas vinculadas a la Sociedad Gestora, el Asesor de inversiones o los Consejeros de la Sociedad.

Inversiones cruzadas entre subfondos

A 30 de junio de 2020, la cantidad total de inversiones cruzadas entre Subfondos ascendía a 1.157.086.765 EUR; en consecuencia, el Valor liquidativo total al final del periodo, sin contar las inversiones cruzadas entre Subfondos, alcanzaba un importe de 92.581.977.828 EUR. Los detalles sobre las inversiones cruzadas entre Subfondos se dan a conocer en la siguiente tabla:

Inversión	Subfondo Divisa	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Schroder ISF Asian Opportunities			
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Clase I Acum.		151.209.933	2,43
Schroder ISF Indian Opportunities - Clase I Acum.		135.473.993	2,18
	USD	**286.683.926**	**4,61**
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Clase I USD Acum.		44.538.444	1,03
	USD	**44.538.444**	**1,03**
Schroder ISF Global Energy			
Schroder ISF Global Energy Transition - Clase I Acum.		6.984.644	2,07
	USD	**6.984.644**	**2,07**
Schroder ISF Hong Kong Equity			
Schroder ISF China A - Clase I Acum.		327.996.336	2,29
	HKD	**327.996.336**	**2,29**

* 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 2020 (continuación)

Inversiones cruzadas entre subfondos (continuación)

Inversión	Divisa del Subfondo	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity			
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Clase I Acum.		142	0,00
	USD	**142**	**0,00**
Schroder ISF US Smaller Companies			
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Clase I Acum.		3.439.933	1,24
	USD	**3.439.933**	**1,24**
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Europe - Clase I Acum.		10.449.159	3,89
	USD	**10.449.159**	**3,89**
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF Asian Long Term Value - Clase I Acum. USD		19.905.310	1,84
Schroder ISF China A - Clase I Acum.		15.005.219	1,39
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income		6.972.387	0,64
	EUR	**41.882.916**	**3,87**
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF China A - Clase I Acum.		5.946.440	2,16
	EUR	**5.946.440**	**2,16**
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Clase I USD Dist.		28.492.757	1,57
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Clase I EUR Cubierta Acum.		7.137.119	0,40
	USD	**35.629.876**	**1,97**
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Clase I Acum.		8.479.358	5,11
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Clase I Dist.		8.234.151	4,96
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Clase I Acum.		3.261.817	1,97
Schroder ISF Global High Yield - Clase I USD Dist.		6.711.028	4,04
Schroder ISF QEP Global Active Value - Clase I Acum.		16.553.974	9,98
Schroder ISF Securitised Credit		8.384.607	5,05
	USD	**51.624.935**	**31,11**
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Total Return - Clase I Acum.		4.694.678.475	4,44
Schroder ISF China Local Currency Bond - Clase I Acum.		3.213.449.339	3,04
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Clase I Acum.		7.659.632.669	7,25
Schroder ISF Euro Equity - Clase I Acum.		1.021.184.471	0,97
Schroder ISF Global Bond - Clase I Acum.		17.470.373.354	16,53
Schroder ISF Global Corporate Bond - Clase I Acum.		5.203.128.795	4,92
Schroder ISF Global Equity - Clase I Acum.		3.697.144.903	3,50
Schroder ISF Global High Yield - Clase I Acum.		5.018.514.809	4,75
Schroder ISF Japanese Equity - Clase I Acum.		3.749.638.068	3,55
Schroder ISF QEP Global Core - Clase I Acum.		4.443.790.893	4,20
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Clase I USD Acum.		2.121.181.559	2,01
	JPY	**58.292.717.335**	**55,16**
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF China A - Clase I Acum.		1.047.073	1,69
Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum.		3.549.339	5,74
	USD	**4.596.412**	**7,43**
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum.		6.001.626	1,22
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral		6.925.821	1,42
	USD	**12.927.447**	**2,64**

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Inversiones cruzadas entre subfondos (continuación)

Inversión	Divisa del Subfondo	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Clase I Acum.		2.282.775	7,02
	EUR	**2.282.775**	**7,02**
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum.		7.702.223	9,41
	EUR	**7.702.223**	**9,41**
Schroder ISF European Equity Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum.		4.165.134	9,42
	EUR	**4.165.134**	**9,42**
Schroder ISF European Market Neutral			
Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum.		1.277.286	9,71
	EUR	**1.277.286**	**9,71**
Schroder ISF Global Bond			
Schroder ISF Emerging Market Bond - Clase I USD Acum.		4.349.827	0,22
	USD	**4.349.827**	**0,22**
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income - Clase I Acum. CNY Cubierta		502.073.425	3,13
Schroder ISF Strategic Bond - Clase I Acum.		159.197.288	0,99
Schroder ISF US Dollar Bond - Clase I Acum.		182.751.841	1,14
	HKD	**844.022.554**	**5,26**
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond - Clase I USD Acum.		3.154.002	1,75
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Clase I Acum.		4.034.312	2,24
	USD	**7.188.314**	**3,99**
Schroder ISF Asian Local Currency Bond			
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Clase I Acum.		3.025.734	1,09
	USD	**3.025.734**	**1,09**
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Clase I Acum.		29.962.206	0,28
	EUR	**29.962.206**	**0,28**
Schroder ISF Global Convertible Bond			
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Clase I Acum.		14.701.129	0,80
	USD	**14.701.129**	**0,80**
Schroder ISF Strategic Bond			
Schroder ISF Emerging Market Bond - Clase I USD Acum.		14.072.971	1,33
	USD	**14.072.971**	**1,33**

Tipos de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo del total combinado en EUR de los Estados financieros a 30 de junio de 2020 es:

Divisa	Tipo
EUR = 1	
CHF	1,0654
GBP	0,9122
HKD	8,6879
JPY	120,7577
RMB	7,9285
USD	1,1209

Hechos posteriores

Tanto la coyuntura actual como sus hipotéticos desenlaces son muy inciertos, a tenor de la crisis de la COVID-19, por lo que se manifiestan una serie de pronósticos diferentes. Si bien los subfondos también experimentan las graves consecuencias de esta crisis sobre la actividad económica mundial, en este punto sería necesario un deterioro significativo de la situación actual antes de que se produjese menoscabo alguno en lo que respecta a las posiciones que mantenemos en ellos.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2020 (continuación)

Hechos posteriores (continuación)

A **6 de julio de 2020**, se lanzaron las siguientes clases de participaciones.
Schroder ISF China A Clase C Acum. EUR
Schroder ISF China A Clase IZ Acum. EUR
Schroder ISF Global Disruption Clase A Acum. EUR Cubierta
Schroder ISF Global Disruption Clase C Acum. EUR Cubierta
Schroder ISF Global Energy Transition Clase A1 Acum.
Schroder ISF Global Energy Transition Clase C Dist. GBP F
Schroder ISF Global Energy Transition Clase E Dist. GBP F
Schroder ISF Healthcare Innovation Clase A Acum. EUR Cubierta
Schroder ISF Healthcare Innovation Clase C Acum. EUR Cubierta
Schroder ISF Global Equity Alpha Clase IZ Acum. EUR
Schroder ISF Global Credit High Income Clase A Dist. HKD Cubierta MF
Schroder ISF Sustainable EURO Credit Clase A Dist. SF
Schroder ISF Sustainable EURO Credit Clase C Dist. AV

A **8 de julio de 2020**, se lanzaron las siguientes clases de participaciones.
Schroder ISF Alternative Securitised Income Clase K1 Acum.
Schroder ISF Alternative Securitised Income Clase K1 Acum. EUR Cubierta
Schroder ISF Alternative Securitised Income Clase K1 Dist. GBP Cubierta QV
Schroder ISF Alternative Securitised Income Clase X Acum.
Schroder ISF Alternative Securitised Income Clase X Acum. EUR Cubierta
Schroder ISF Alternative Securitised Income Clase X Dist. GBP Cubierta QV

A **20 de julio de 2020**, se lanzó el Subfondo Schroder ISF Global Managed Growth.

A **29 de julio de 2020**, se liquidó Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities Clase X Acum. EUR.

A **5 de agosto de 2020**, se lanzaron las siguientes clases de participaciones.
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase A Acum. AUD Cubierta
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase A Dist. AUD Cubierta MF
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase A Dist. HKD Cubierta MF
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase A Acum. SGD Cubierta
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase A Dist. SGD Cubierta MF
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase I Acum.
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase I Acum. GBP Cubierta
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase IA Acum. GBP Cubierta
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Clase IB Acum. GBP Cubierta

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Asian Opportunities	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. NOK	1.50%
Clase A Acum. SGD	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Acum.	0.38%
Clase S Acum. EUR	0.38%
Clase S Dist.	0.38%
Clase X Acum.	0.60%
Clase X Acum. GBP	0.60%
Schroder ISF EURO Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.50%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.50%
Clase A Acum. RMB Cubierta	1.50%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
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 Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase CN Acum.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
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%
Clase Z Dist.	0.75%
Schroder ISF European Large Cap	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. USD	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. GBP	1.25%
Clase A1 Acum.	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF European Large Cap (continuación)	
Clase B Acum.	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. USD	0.63%
Clase C Dist.	0.63%
Clase C Dist. GBP	0.63%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase Z Acum.	0.63%
Clase Z Dist.	0.63%
Clase Z Dist. GBP	0.63%
Schroder ISF Global Equity	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.25%
Clase C Acum.	0.45%
Clase C Acum. EUR	0.45%
Clase C Dist.	0.45%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.45%
Clase S Dist.	0.38%
Schroder ISF Italian Equity	
Clase A Acum.	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 I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Japanese Equity	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. CZK	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Acum. USD	1.25%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum. USD	1.50%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. EUR 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 I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Japanese Equity (continuación)	
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%
Schroder ISF UK Equity	
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 Dist.	1.25%
Clase A Dist. USD	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 CN Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Acum.	0.38%
Clase S Dist.	0.38%
Clase Z Acum.	0.63%
Clase Z Dist.	0.63%
Schroder ISF US Large Cap	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Acum. NOK	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. GBP	1.25%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.55%
Clase C Acum. EUR	0.55%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.55%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF US Large Cap (continuación)	
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.55%
Clase C Dist.	0.55%
Clase CN Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.55%
Clase S Acum.	0.38%
Clase S Dist.	0.38%
Clase X Acum.	0.25%
Clase X Acum. EUR	0.25%
Clase X Acum. GBP	0.25%
Clase X Dist. GBP AV	0.25%
Clase Y Acum.	0.25%
Clase Y Acum. EUR	0.25%
Clase Y Acum. GBP	0.25%
Clase Y Dist. GBP AV	0.25%
Clase Z Acum. EUR	0.63%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.63%
Schroder ISF All China Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase E Acum.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase X Acum.	0.60%
Clase X Acum. EUR	0.60%
Clase X Dist. GBP	0.60%
Clase Y Acum.	0.60%
Clase Y Acum. EUR	0.60%
Clase Y Dist. GBP	0.60%
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	
Clase A Acum.	1.25%
Clase C Acum.	0.50%
Clase F Acum. SGD	1.25%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. AUD	1.50%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. CHF	1.50%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (continuación)	
Clase A Dist. EUR	1.50%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. SGD	1.50%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.50%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist. QV	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Asian Equity Yield	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. CHF	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Clase U Acum.	1.50%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	1.50%
Clase U Dist. MF	1.50%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	1.50%
Schroder ISF Asian Long Term Value	
Clase A Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
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 I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase X Acum.	0.55%
Schroder ISF Asian Total Return	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A Dist. SGD	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Asian Total Return (continuación)	
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase C Dist. GBP	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Clase S Dist. GBP	0.50%
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. HKD	1.50%
Clase A Dist. EUR	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. CHF	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Dist. AV	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase S Acum.	0.50%
Schroder ISF Changing Lifestyles*	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase E Acum.	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF China A	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase E Acum.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Schroder ISF China Opportunities	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. HKD	1.50%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. HKD	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase D Acum.	1.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	0.75%
Schroder ISF Emerging Asia	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.50%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Emerging Asia (continuación)	
Clase A Acum. HKD	1.50%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase IZ Acum. EUR	0.75%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Schroder ISF Emerging Europe	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. NOK	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. USD	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase IZ Acum. USD	1.00%
Schroder ISF Emerging Markets	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.50%
Clase A Acum. CZK	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. SEK	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum. SEK	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. AUD	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. AUD	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase I Dist. GBP	0.00%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Clase S Dist. GBP	0.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Emerging Markets (continuación)	
Clase X Acum.	1.00%
Clase X1 Acum. GBP	0.75%
Clase X2 Acum.	0.75%
Clase X2 Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase X3 Acum.	0.61%
Clase X3 Acum. EUR	0.61%
Clase X3 Acum. GBP	0.61%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Clase A Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase E Acum.	0.40%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Schroder ISF European Alpha Focus	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Dist.	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 I Acum.	0.00%
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%
Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase AX Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase C Dist. MF	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Dist.	0.75%
Schroder ISF European Equity Yield	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.50%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.50%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF European Equity Yield (continuación)	
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase A1 Dist. USD Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Dist.	0.50%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Dist.	0.75%
Schroder ISF European Opportunities	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A Dist. USD	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.75%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase C Dist. GBP	0.75%
Clase C Dist. USD	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Dist.	0.38%
Schroder ISF European Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	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 Dist.	0.75%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Acum.	0.50%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Dist.	0.75%
Schroder ISF European Special Situations	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. GBP	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. GBP	0.75%
Clase C Acum. USD	0.75%
Clase C Dist.	0.75%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF European Special Situations (continuación)	
Clase C Dist. GBP	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase K1 Acum.	0.75%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Acum. GBP	0.75%
Clase Z Dist. GBP	0.75%
Schroder ISF European Sustainable Equity	
Clase A Acum.	1.25%
Clase B Acum.	1.25%
Clase C Acum.	0.63%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.63%
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 I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Dist.	0.75%
Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. NOK	1.50%
Clase A Acum. SEK	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Acum. GBP	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Schroder ISF Global Cities Real Estate	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. EUR	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Cities Real Estate (continuación)	
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase X Dist.	0.68%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase Z Dist. EUR	0.75%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. SGD	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum. GBP	0.75%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase Z Dist. GBP	0.75%
Schroder ISF Global Disruption	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. GBP	0.75%
Clase C Dist. GBP AV	0.75%
Clase E Acum.	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. SGD	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.50%
Clase A Dist. SGD	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	1.50%
Clase AX Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (continuación)	
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist. GBP	0.75%
Clase CX Dist.	0.75%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase J Dist. JPY	0.00%
Clase Z Dist. GBP	0.75%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	0.75%
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. HKD	1.50%
Clase A Acum. SGD	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase D Acum.	1.50%
Clase D Acum. EUR	1.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase X Acum.	1.00%
Clase X Acum. EUR	1.00%
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Schroder ISF Global Energy	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. EUR	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. CHF	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase C Dist. GBP	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase S Dist. GBP	0.50%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Clase Z Dist. GBP	0.75%
Schroder ISF Global Energy Transition	

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Energy Transition (continuación)	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase E Acum.	0.38%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0.38%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.38%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase Y Dist. EUR AV	0.38%
Schroder ISF Global Equity Yield	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A Dist. HKD	1.50%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase U Acum.	1.50%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	1.50%
Clase U Dist. MF	1.50%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	1.50%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Schroder ISF Global Gold	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase A Acum. RMB Cubierta	1.50%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum. RMB Cubierta	0.75%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Gold (continuación)	
Clase C Dist.	0.75%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Acum.	0.38%
Clase U Acum.	1.50%
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	
Clase C Acum.	0.20%
Clase C Acum. EUR	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.20%
Clase IZ Acum. EUR	0.20%
Schroder ISF Global Recovery	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. GBP	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase E Acum.	0.38%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.38%
Clase E Dist. AV	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase X Dist.	0.68%
Schroder ISF Global Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Clase A Acum.	1.30%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.30%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.30%
Clase B Acum.	1.30%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.30%
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.65%
Clase F Acum. SGD	1.30%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase I Dist. GBP QV	0.00%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase S Dist. GBP	0.33%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.65%
Schroder ISF Greater China	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Greater China (continuación)	
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Dist. GBP	1.00%
Clase F Acum. SGD	1.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase IZ Acum.	0.85%
Schroder ISF Healthcare Innovation	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Hong Kong Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. USD	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. USD	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. CHF	1.00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase D Acum.	1.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Schroder ISF Indian Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Schroder ISF Indian Opportunities	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase E Acum.	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Japanese Opportunities	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. NOK	1.50%
Clase A Acum. SEK	1.50%
Clase A Acum. USD	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Japanese Opportunities (continuación)	
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum. USD	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist. GBP	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Schroder ISF Latin American	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. SGD	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Schroder ISF Middle East	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. SGD	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. EUR	1.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Middle East (continuación)	
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase J Acum. JPY	0.00%
Schroder ISF Smart Manufacturing*	
Clase A Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase E Acum.	0.38%
Clase I Acum.	0.75%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	
Clase C Acum.	0.20%
Clase C Acum. EUR	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.20%
Clase IZ Acum. EUR	0.20%
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Schroder ISF Taiwanese Equity	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Dist.	0.75%
Schroder ISF UK Alpha Income	
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. EUR	1.50%
Clase A Dist. USD	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase C Dist. EUR	0.75%
Clase C Dist. USD	0.75%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase S Dist.	0.38%
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Clase A Acum.	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (continuación)	
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. EUR	0.85%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.85%
Clase C Dist.	0.85%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum. EUR	0.75%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Clase X Acum.	1.00%
Clase Z Acum.	0.75%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.75%
Schroder ISF US Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.50%
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 Dist.	0.85%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.85%
Schroder ISF Global Equity Alpha	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CZK	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Dist. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR	1.50%
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR	0.65%
Clase C Dist.	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase X Acum.	0.60%
Clase Z Acum. EUR	0.75%
Schroder ISF QEP Global Active Value	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF QEP Global Active Value (continuación)	
Clase A Dist.	1.25%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase B Dist.	1.25%
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR	0.65%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.65%
Clase C Dist.	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase S Acum.	0.33%
Clase S Dist.	0.33%
Clase Z Acum. EUR	0.63%
Schroder ISF QEP Global Blend	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR	1.25%
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase I Dist. GBP	0.00%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase S Acum.	0.33%
Clase S Dist.	0.33%
Clase S Dist. GBP	0.33%
Schroder ISF QEP Global Core	
Clase C Acum.	0.28%
Clase C Acum. AUD Cubierta	0.28%
Clase C Dist.	0.28%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IA Dist.	0.19%
Clase IZ Acum.	0.28%
Clase X Dist.	0.23%
Clase X1 Dist.	0.19%
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR	1.50%
Clase A Acum. GBP	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. GBP	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase I Dist. EUR	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (continuación)	
Clase IZ Acum. EUR	0.75%
Clase IZ Dist. EUR	0.75%
Clase K1 Acum.	0.75%
Clase K1 Acum. EUR	0.75%
Clase Z Acum. GBP	0.75%
Clase Z Dist. GBP	0.75%
Schroder ISF QEP Global ESG	
Clase A Acum.	1.30%
Clase A Acum. EUR	1.30%
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR	0.65%
Clase C Acum. GBP	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase IZ Acum. EUR	0.65%
Clase IZ Acum. GBP	0.65%
Clase S Dist. GBP	0.33%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	
Clase A Acum.	1.30%
Clase C Acum.	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IE Acum.	0.45%
Clase IZ Acum.	0.65%
Schroder ISF QEP Global Quality	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR	1.25%
Clase A Acum. NOK	1.25%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR	1.50%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR	1.25%
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR	0.65%
Clase C Acum. NOK	0.65%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.65%
Clase C Dist.	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Dist. GBP	0.00%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase S Acum.	0.33%
Clase S Acum. EUR	0.33%
Clase S Dist.	0.33%
Clase S Dist. GBP	0.33%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	
Clase A Acum.	1.75%
Clase A Acum. EUR	1.75%
Clase A Dist.	1.75%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR	0.75%
Clase C Acum. GBP	0.75%
Clase C Dist. GBP	0.75%
Clase I Acum.	0.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF QEP Global Value Plus (continuación)	
Clase I Acum. AUD	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase IZ Dist. EUR	0.75%
Schroder ISF Alternative Risk Premia	
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Dist. HKD	1.25%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. ZAR Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum.	1.25%
Clase A1 Dist.	1.25%
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	1.25%
Clase AX Dist.	1.25%
Clase AX Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase AX Dist. SGD Cubierta	1.25%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase U Acum.	1.25%
Clase U Dist.	1.25%
Clase U Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase U Dist. ZAR Cubierta	1.25%
Schroder ISF Flexible Retirement	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase A Acum. SEK Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%
Clase C Acum.	0.30%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.30%
Schroder ISF Global Diversified Growth	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Diversified Growth (continuación)	
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase C Acum. JPY Cubierta	0.75%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase D Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
Clase IA Acum.	0.60%
Clase IA Acum. GBP Cubierta	0.60%
Clase IB Acum.	0.55%
Clase IC Acum.	0.50%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.65%
Clase X Acum.	0.35%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.25%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.25%
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 B Acum.	1.25%
Clase B Dist.	1.25%
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.60%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.60%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.60%
Clase C Dist.	0.60%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.25%
Clase A Acum. HKD	1.25%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.25%
Clase A Acum. SGD	1.25%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.25%
Clase A Dist. HKD	1.25%
Clase A Dist. NOK Cubierta	1.25%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.25%
Clase A Dist. SEK Cubierta	1.25%
Clase A Dist. SGD	1.25%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (continuación)	
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum.	1.25%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.25%
Clase A1 Dist.	1.25%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	1.25%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase B Dist.	1.25%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase C Dist. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.63%
Clase J Dist.	0.00%
Clase X Dist.	0.63%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.63%
Clase Z Acum. GBP Cubierta	0.63%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.63%
Schroder ISF Global Target Return	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Acum. HKD	1.25%
Clase A Acum. RMB Cubierta	1.25%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Dist. HKD	1.25%
Clase A Dist. MV	1.25%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.25%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. ZAR Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.63%
Clase C Acum. CNY Cubierta	0.63%
Clase C Dist. CNY Cubierta	0.63%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum. NZD Cubierta	0.59%
Clase IZ Acum. SGD Cubierta	0.59%
Clase U Acum.	1.25%
Clase U Dist.	1.25%
Clase U Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase U Dist. ZAR Cubierta	1.25%
Schroder ISF Inflation Plus*	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Inflation Plus* (continuación)	
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. USD	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase A1 Dist. USD	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF Japan DGF	
Clase C Acum.	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase X Acum.	0.50%
Clase X Dist.	0.50%
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC2	1.25%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Dist. HKD MF	1.25%
Clase A Dist. MF2	1.25%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.25%
Clase A Dist. RMB Cubierta MFC2	1.25%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.25%
Clase A Dist. SGD Cubierta MF2	1.25%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.25%
Clase A1 Acum.	1.25%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase B Dist.	1.25%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase U Acum.	1.25%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	1.25%
Clase U Dist. MF	1.25%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	1.25%
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase E Acum.	0.50%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	
Clase A Acum.	1.30%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.30%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.30%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Multi-Asset Total Return (continuación)	
Clase C Acum.	0.65%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.65%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IA Acum. EUR Cubierta	0.35%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase X Acum. GBP Cubierta	0.35%
Clase X Dist. GBP Cubierta QV	0.35%
Schroder ISF Strategic Beta*	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.00%
Clase C Acum.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*	
Clase A Acum.	1.20%
Clase A1 Acum.	1.20%
Clase B Acum.	1.20%
Clase C Acum.	0.60%
Clase E Acum.	0.30%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.30%
Clase I Acum.	0.60%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.60%
Clase IZ Acum.	0.60%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.25%
Clase A1 Dist. AV	1.25%
Clase A1 Dist. QV	1.25%
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 IZ Dist.	0.75%
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Dist.	0.50%
Clase S Acum.	0.30%
Clase S Dist.	0.30%
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.50%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.50%
Clase A Dist.	1.50%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.50%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.50%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (continuación)	
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.50%
Clase A1 Dist.	1.50%
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	1.50%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Dist.	1.50%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.90%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.90%
Clase C Acum. EUR	0.90%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.90%
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 I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase S Acum.	0.45%
Clase S Acum. EUR Cubierta	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 I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Clase A Acum.	2.00%
Clase A Acum. USD Cubierta	2.00%
Clase A Dist. SV	2.00%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (continuación)	
Clase B Acum.	2.00%
Clase B Acum. USD Cubierta	2.00%
Clase C Acum.	1.00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.00%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.00%
Clase C Dist.	1.00%
Clase C Dist. USD Cubierta	1.00%
Clase E Acum.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	1.00%
Clase R Acum. GBP Cubierta	1.00%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase B Acum.	1.50%
Clase B Acum. USD Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase R Acum.	0.75%
Clase R Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase R Acum. USD Cubierta	0.75%
Schroder ISF European Market Neutral	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.25%
Clase A Dist.	1.25%
Clase A Dist. GBP	1.25%
Clase A1 Acum.	1.25%
Clase B Acum.	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase E Acum.	0.50%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.50%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase A1 Acum.	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Schroder ISF EURO Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. CZK	0.75%
Clase A Dist.	0.75%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF EURO Bond (continuación)	
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Acum. USD	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Dist.	0.75%
Clase C Acum.	0.38%
Clase C Dist.	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.38%
Clase IZ Dist.	0.38%
Clase Z Acum.	0.50%
Schroder ISF EURO Government Bond	
Clase A Acum.	0.40%
Clase A Dist.	0.40%
Clase A1 Acum.	0.40%
Clase B Acum.	0.40%
Clase B Dist.	0.40%
Clase C Acum.	0.20%
Clase C Dist.	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.20%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	
Clase A Acum.	0.50%
Clase A Dist.	0.50%
Clase A1 Acum.	0.50%
Clase B Acum.	0.50%
Clase B Dist.	0.50%
Clase C Acum.	0.20%
Clase C Dist.	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.20%
Schroder ISF Global Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase B Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase C Acum. GBP	0.50%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.50%
Clase C Dist.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP	0.00%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
Clase I Dist. EUR	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Bond (continuación)	
Clase IZ Acum.	0.50%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase Z Acum. EUR	0.38%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.38%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.38%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase B Dist.	0.75%
Clase C Acum.	0.38%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.38%
Clase C Dist.	0.38%
Clase C Dist. GBP	0.38%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.38%
Clase C Dist. USD Cubierta	0.38%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.33%
Clase Z Dist.	0.33%
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase C Acum.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF US Dollar Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. CZK	0.75%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase A Dist. GBP Cubierta	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase B Dist.	0.75%
Clase B Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Acum. EUR	0.50%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.50%
Clase C Dist.	0.50%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.38%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF US Dollar Bond (continuación)	
Clase X Acum.	0.25%
Clase Z Acum.	0.38%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.38%
Clase Z Dist.	0.38%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.38%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	0.38%
Schroder ISF All China Credit Income	
Clase A Dist. MF	1.10%
Clase B Acum.	1.10%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.10%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CNY Cubierta	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Schroder ISF Alternative Securitised Income	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.00%
Clase A Dist. CHF Cubierta QV	1.00%
Clase A Dist. EUR Cubierta QV	1.00%
Clase A Dist. GBP Cubierta QV	1.00%
Clase A Dist. QV	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase A1 Acum. CHF Cubierta	1.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist. CHF Cubierta QV	1.00%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta QV	1.00%
Clase A1 Dist. GBP Cubierta QV	1.00%
Clase A1 Dist. QV	1.00%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.50%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.50%
Clase C Dist. CHF Cubierta QV	0.50%
Clase C Dist. EUR Cubierta QV	0.50%
Clase C Dist. GBP Cubierta QV	0.50%
Clase C Dist. QV	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist. CHF Cubierta QV	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta QV	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta QV	0.00%
Clase I Dist. QV	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	0.50%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.50%
Clase IZ Dist.	0.50%
Clase IZ Dist. CHF Cubierta	0.50%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	0.50%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Alternative Securitised Income (continuación)	
Clase IZ Dist. GBP Cubierta	0.50%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.00%
Clase A Dist. HKD	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase A1 Acum. EUR	1.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist.	1.00%
Clase A1 Dist. EUR	1.00%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase C Dist.	0.60%
Clase C Dist. MF1	0.60%
Clase D Dist.	1.00%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Clase Z Acum.	0.60%
Clase Z Acum. EUR	0.60%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase Z Acum. SGD Cubierta	0.60%
Clase Z Dist.	0.60%
Clase Z Dist. EUR	0.60%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.60%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	0.60%
Clase Z Dist. HKD	0.60%
Schroder ISF Asian Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum.	1.25%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.25%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.63%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	
Clase A Acum.	1.00%
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%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Asian Credit Opportunities (continuación)	
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Acum. RMB Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.00%
Clase A Acum. EUR	1.00%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase C Dist.	0.60%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Clase Z Acum.	0.50%
Clase Z Acum. EUR	0.50%
Clase Z Acum. SGD Cubierta	0.50%
Clase Z Dist.	0.50%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.50%
Schroder ISF China Local Currency Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. EUR	0.75%
Clase A Acum. USD	0.75%
Clase C Acum.	0.38%
Clase C Acum. EUR	0.38%
Clase C Acum. USD	0.38%
Clase C Dist. USD	0.38%
Clase E Acum.	0.19%
Clase E Acum. USD	0.19%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR	0.00%
Clase I Acum. USD	0.00%
Clase IZ Acum.	0.38%
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. EUR	1.00%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Acum. EUR	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF Emerging Market Bond	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Acum. GBP	1.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Emerging Market Bond (continuación)	
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.00%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist.	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Dist.	1.00%
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.60%
Clase C Dist. MF1	0.60%
Clase C Dist. MV	0.60%
Clase E Acum.	0.30%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.30%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
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 Emerging Markets Hard Currency	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Acum. GBP	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist.	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Dist.	1.00%
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase E Acum.	0.30%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.30%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase A Acum. EUR Duración Cubierta	0.75%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Dist.	0.75%
Clase C Acum.	0.45%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF EURO Corporate Bond (continuación)	
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.45%
Clase C Acum. EUR Duración Cubierta	0.45%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.45%
Clase C Dist.	0.45%
Clase C Dist. GBP	0.45%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.45%
Clase C Dist. JPY Cubierta	0.45%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.45%
Clase S Acum.	0.30%
Clase S Dist.	0.30%
Clase X Acum.	0.25%
Clase X Dist.	0.00%
Clase Z Acum.	0.38%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.38%
Clase Z Acum. EUR Duración Cubierta	0.38%
Clase Z Acum. USD Cubierta	0.38%
Clase Z Dist.	0.38%
Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Clase A Acum.	1.00%
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 I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
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 I Acum.	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Clase IZ Dist. QV	0.50%
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.20%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.20%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.20%
Clase A Dist.	1.20%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (continuación)	
Clase A Dist. CHF Cubierta	1.20%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.20%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0.30%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.30%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.60%
Schroder ISF Global Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.25%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.25%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.25%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum.	1.25%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase B Acum.	1.25%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.25%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase C Acum.	0.75%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.75%
Clase C Dist.	0.75%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.63%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta AV	0.63%
Clase S Dist. GBP Cubierta QV	0.33%
Clase Z Acum.	0.63%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.63%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.63%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.63%
Schroder ISF Global Corporate Bond	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. AUD Cubierta	0.75%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase A Dist. HKD MV	0.75%
Clase A Dist. RMB Cubierta	0.75%
Clase A Dist. SGD Cubierta	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Corporate Bond (continuación)	
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	0.75%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase B Dist.	0.75%
Clase B Dist. EUR Cubierta	0.75%
Clase C Acum.	0.45%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.45%
Clase C Dist.	0.45%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.45%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase I Dist. CAD Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.45%
Clase S Acum.	0.30%
Clase S Acum. EUR	0.30%
Clase S Dist.	0.30%
Clase Z Acum.	0.38%
Clase Z Acum. AUD Cubierta	0.38%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.38%
Clase Z Dist.	0.38%
Clase Z Dist. AUD Cubierta	0.38%
Clase Z Dist. RMB Cubierta	0.38%
Clase Z Dist. SGD Cubierta	0.38%
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase A Dist.	0.75%
Clase A Dist. USD Cubierta	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	0.75%
Clase A1 Dist.	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase B Dist.	0.75%
Clase C Acum.	0.50%
Clase C Dist.	0.50%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF Global Credit High Income*	
Clase A Acum.	1.20%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.20%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.20%
Clase A Dist.	1.20%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.20%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.20%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.20%
Clase B Dist.	1.20%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.20%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase I Acum.	0.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Credit High Income* (continuación)	
Clase IZ Acum.	0.60%
Schroder ISF Global Credit Income	
Clase A Acum.	1.10%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.10%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.10%
Clase A Acum. CZK Cubierta	1.10%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.10%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.10%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.10%
Clase A Dist.	1.10%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.10%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.10%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.10%
Clase A Dist. HKD	1.10%
Clase A Dist. MV	1.10%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.10%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.10%
Clase A Dist. ZAR Cubierta	1.10%
Clase A1 Acum.	1.10%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.10%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF	1.10%
Clase A1 Dist. MF1	1.10%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.10%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.10%
Clase C Acum.	0.55%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.55%
Clase C Acum. EUR	0.55%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.55%
Clase C Acum. SGD Cubierta	0.55%
Clase C Dist.	0.55%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.55%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.55%
Clase C Dist. SGD Cubierta	0.55%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.55%
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%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.00%
Clase A Acum. JPY Cubierta	1.00%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. JPY Cubierta	1.00%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase B Dist.	1.00%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (continuación)	
Clase C Acum.	0.40%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.00%
Clase C Acum. JPY Cubierta	0.40%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.00%
Clase C Dist.	0.40%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Schroder ISF Global Credit Value*	
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.85%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.85%
Clase E Acum.	0.43%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.43%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.43%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.85%
Schroder ISF Global High Yield	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. EUR	1.00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.00%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.00%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Dist. HKD	1.00%
Clase A Dist. MF	1.00%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.00%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist.	1.00%
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Dist.	1.00%
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 I Acum.	0.00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global High Yield (continuación)	
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Clase S Acum. EUR	0.30%
Clase S Dist.	0.30%
Clase S Dist. EUR	0.30%
Clase S Dist. GBP	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%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.60%
Schroder ISF Global Multi Credit	
Clase A Acum.	1.20%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.20%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.20%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.20%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.20%
Clase A Dist.	1.20%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.20%
Clase A1 Acum.	1.20%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.20%
Clase A1 Dist.	1.20%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.20%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.20%
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. CHF Cubierta	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 Cubierta	0.60%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.60%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta SV	0.60%
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.20%
Clase B Acum.	1.20%
Clase C Acum.	0.60%
Clase E Acum.	0.30%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.60%
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*	
Clase A Acum.	0.50%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	0.50%
Clase B Dist. EUR Cubierta	0.50%
Clase C Acum.	0.30%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.30%
Clase E Acum.	0.25%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Global Unconstrained Bond* (continuación)	
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.25%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.30%
Schroder ISF Securitised Credit	
Clase A Acum.	0.70%
Clase A Dist.	0.70%
Clase A1 Acum.	0.70%
Clase A1 Dist. QV	0.70%
Clase C Acum.	0.35%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.35%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.35%
Clase C Dist.	0.35%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.35%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.35%
Clase E Acum.	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist.	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.35%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.35%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.35%
Clase IZ Dist.	0.35%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	0.35%
Clase IZ Dist. GBP Cubierta	0.35%
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*	
Clase A Acum.	0.50%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.50%
Clase A Dist.	0.50%
Clase B Acum.	0.50%
Clase B Dist.	0.50%
Clase C Acum.	0.30%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.30%
Clase E Acum.	0.25%
Clase E Acum. USD Cubierta	0.25%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum. USD Cubierta	0.30%
Schroder ISF Strategic Bond	
Clase A Acum.	1.00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.00%
Clase A Dist.	1.00%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.00%
Clase A1 Acum.	1.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Acum.	1.00%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.00%

Notas a los Estados financieros

Comisión de gestión

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Strategic Bond (continuación)	
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.60%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.60%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.60%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.60%
Clase C Dist.	0.60%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.60%
Clase I Acum.	0.00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.00%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.00%
Clase IZ Acum.	0.60%
Clase J Dist.	0.00%
Clase S Dist.	0.30%
Schroder ISF Strategic Credit	
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.00%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.00%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.00%
Clase C Acum.	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. EUR Cubierta	0.60%
Clase C Dist. SEK Cubierta	0.60%
Clase C Dist. USD Cubierta	0.60%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.00%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.00%

Subfondo y Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder ISF Strategic Credit (continuación)	
Clase S Acum.	0.30%
Clase S Dist.	0.30%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0.30%
Clase S Dist. USD Cubierta	0.30%
Clase Y Acum.	0.45%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Clase A Acum.	0.75%
Clase A1 Acum.	0.75%
Clase B Acum.	0.75%
Clase C Acum.	0.45%
Clase E Acum.	0.23%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.45%
Schroder ISF EURO Liquidity	
Clase A Acum.	0.20%
Clase A1 Acum.	0.20%
Clase B Acum.	0.20%
Clase C Acum.	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
Clase IZ Acum.	0.20%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Clase A Acum.	0.20%
Clase A Acum. EUR	0.20%
Clase A1 Acum.	0.20%
Clase B Acum.	0.20%
Clase B Acum. EUR	0.20%
Clase C Acum.	0.20%
Clase C Acum. EUR	0.20%
Clase I Acum.	0.00%
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")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Asian Opportunities	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.85%
Clase A Acum. NOK	1.85%
Clase A Acum. SGD	1.85%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. EUR	2.35%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.38%
Clase B Acum.	2.45%
Clase B Acum. EUR	2.45%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Acum. EUR	1.05%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1.08%
Clase C Dist.	1.05%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.81%
Clase S Acum.	0.67%
Clase S Acum. EUR	0.67%
Clase S Dist.	0.67%
Clase X Acum.	0.66%
Clase X Acum. GBP	0.67%
Schroder ISF EURO Equity	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.87%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.87%
Clase A Acum. RMB Cubierta	1.87%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.87%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.87%
Clase A Dist.	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.38%
Clase A1 Acum. USD	2.34%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Dist.	2.45%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.07%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1.07%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.07%
Clase C Dist.	1.04%
Clase CN Acum.	0.94%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase K1 Acum.	0.87%
Clase K1 Acum. CHF Cubierta	0.88%
Clase K1 Acum. USD Cubierta	0.88%
Clase Z Acum.	1.04%
Clase Z Dist.	1.05%
Schroder ISF European Large Cap	
Clase A Acum.	1.59%
Clase A Acum. USD	1.59%
Clase A Dist.	1.59%
Clase A Dist. GBP	1.59%
Clase A1 Acum.	2.35%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF European Large Cap (continuación)	
Clase B Acum.	2.20%
Clase C Acum.	0.92%
Clase C Acum. USD	0.92%
Clase C Dist.	0.92%
Clase C Dist. GBP	0.89%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.80%
Clase Z Acum.	0.92%
Clase Z Dist.	0.90%
Clase Z Dist. GBP	0.92%
Schroder ISF Global Equity	
Clase A Acum.	1.60%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.63%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.38%
Clase B Acum.	2.20%
Clase C Acum.	0.64%
Clase C Acum. EUR	0.65%
Clase C Dist.	0.65%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.67%
Schroder ISF Italian Equity	
Clase A Acum.	1.60%
Clase A Dist.	1.60%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.20%
Clase B Dist.	2.20%
Clase C Acum.	1.05%
Clase I Acum.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.82%
Schroder ISF Japanese Equity	
Clase A Acum.	1.61%
Clase A Acum. CZK	1.61%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.64%
Clase A Acum. USD	1.61%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.64%
Clase A Dist.	1.61%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.39%
Clase A1 Acum. USD	2.36%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.39%
Clase B Acum.	2.21%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.24%
Clase C Acum.	1.06%
Clase C Acum. EUR	1.06%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.09%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1.09%
Clase C Acum. USD	1.06%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.09%
Clase C Dist.	1.06%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.08%
Clase IZ Acum.	0.80%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Japanese Equity (continuación)	
Clase Z Acum.	0.93%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.96%
Clase Z Dist.	0.93%
Schroder ISF Swiss Equity	
Clase A Acum.	1.60%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.63%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.63%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.63%
Clase A Dist.	1.60%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.20%
Clase B Dist.	2.20%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Dist.	1.05%
Clase IZ Acum.	0.78%
Clase Z Acum.	0.92%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.95%
Clase Z Acum. GBP Cubierta	0.96%
Clase Z Acum. USD Cubierta	0.95%
Clase Z Dist.	0.91%
Schroder ISF UK Equity	
Clase A Acum.	1.59%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.62%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.62%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.62%
Clase A Dist.	1.59%
Clase A Dist. USD	1.59%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.19%
Clase B Dist.	2.19%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Dist.	1.04%
Clase CN Acum. EUR Cubierta	1.08%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.79%
Clase S Acum.	0.67%
Clase S Dist.	0.67%
Clase Z Acum.	0.92%
Clase Z Dist.	0.92%
Schroder ISF US Large Cap	
Clase A Acum.	1.59%
Clase A Acum. EUR	1.59%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.62%
Clase A Acum. NOK	1.59%
Clase A Dist.	1.59%
Clase A Dist. GBP	1.59%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. EUR	2.34%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.37%
Clase B Acum.	2.19%
Clase B Acum. EUR	2.19%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.22%
Clase C Acum.	0.84%
Clase C Acum. EUR	0.84%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.87%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF US Large Cap (continuación)	
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.87%
Clase C Dist.	0.84%
Clase CN Acum. EUR Cubierta	1.07%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.57%
Clase S Acum.	0.66%
Clase S Dist.	0.66%
Clase X Acum.	0.30%
Clase X Acum. EUR	0.30%
Clase X Acum. GBP	0.30%
Clase X Dist. GBP AV	0.30%
Clase Y Acum.	0.36%
Clase Y Acum. EUR	0.31%
Clase Y Acum. GBP	0.35%
Clase Y Dist. GBP AV	0.36%
Clase Z Acum. EUR	0.91%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.94%
Schroder ISF All China Equity	
Clase A Acum.	1.86%
Clase B Acum. EUR	2.46%
Clase C Acum.	1.06%
Clase E Acum.	0.81%
Clase I Acum.	0.08%
Clase IZ Acum.	0.83%
Clase X Acum.	0.85%
Clase X Acum. EUR	0.83%
Clase X Dist. GBP	0.86%
Clase Y Acum.	0.91%
Clase Y Acum. EUR	0.88%
Clase Y Dist. GBP	0.91%
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*	
Clase A Acum.	1.88%
Clase A Acum. EUR	1.88%
Clase A1 Acum.	2.38%
Clase B Acum.	2.49%
Clase C Acum.	1.08%
Clase C Acum. CHF	1.09%
Clase C Acum. EUR	1.08%
Clase I Acum.	0.09%
Clase Z Acum. EUR	1.05%
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	
Clase A Acum.	1.62%
Clase C Acum.	0.82%
Clase F Acum. SGD	1.43%
Clase I Acum.	0.08%
Clase IZ Acum.	0.56%
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Clase A Acum.	1.90%
Clase A Acum. CHF	1.90%
Clase A Acum. EUR	1.90%
Clase A Dist.	1.90%
Clase A Dist. AUD	1.90%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.93%
Clase A Dist. CHF	1.90%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (continuación)	
Clase A Dist. EUR	1.90%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.93%
Clase A Dist. SGD	1.90%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.93%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	2.43%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.53%
Clase C Acum.	1.10%
Clase C Dist. EUR Cubierta	1.13%
Clase C Dist. QV	0.91%
Clase I Acum.	0.10%
Clase IZ Acum.	0.86%
Schroder ISF Asian Equity Yield	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. CHF	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.85%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.88%
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.88%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Dist.	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.30%
Clase C Acum. CHF	1.30%
Clase C Acum. EUR	1.30%
Clase C Dist.	1.30%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase IZ Acum.	1.05%
Clase S Acum.	0.80%
Clase S Dist.	0.80%
Clase U Acum.	2.86%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	2.88%
Clase U Dist. MF	2.85%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	2.88%
Schroder ISF Asian Long Term Value	
Clase A Acum.	1.85%
Clase C Acum.	1.30%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	1.06%
Schroder ISF Asian Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.89%
Clase A1 Acum.	2.39%
Clase B Acum.	2.49%
Clase C Acum.	1.34%
Clase I Acum.	0.10%
Clase IZ Acum.	1.10%
Clase X Acum.	0.62%
Schroder ISF Asian Total Return	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.88%
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A Dist. SGD	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.38%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Asian Total Return (continuación)	
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.30%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.33%
Clase C Dist. GBP	1.30%
Clase I Acum.	0.06%
Clase S Acum.	0.80%
Clase S Dist.	0.80%
Clase S Dist. GBP	0.80%
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.85%
Clase A Acum. HKD	1.85%
Clase A Dist. EUR	1.85%
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR	2.35%
Clase B Acum.	2.46%
Clase B Acum. EUR	2.46%
Clase C Acum.	1.30%
Clase C Acum. CHF	1.30%
Clase C Acum. EUR	1.30%
Clase C Dist. AV	1.30%
Clase I Acum.	0.07%
Clase S Acum.	0.80%
Schroder ISF Changing Lifestyles*	
Clase A Acum.	1.86%
Clase B Acum.	2.43%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.34%
Clase C Acum.	1.08%
Clase E Acum.	0.67%
Clase I Acum.	0.09%
Clase IZ Acum.	0.79%
Schroder ISF China A	
Clase A Acum.	1.85%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.30%
Clase E Acum.	0.80%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	1.06%
Schroder ISF China Opportunities	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. HKD	1.85%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.88%
Clase A Dist. HKD	1.84%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.30%
Clase D Acum.	2.85%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	0.82%
Schroder ISF Emerging Asia	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.89%
Clase A Acum. EUR	1.86%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.89%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Emerging Asia (continuación)	
Clase A Acum. HKD	1.86%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.89%
Clase A Dist. GBP	1.86%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR	2.36%
Clase B Acum.	2.46%
Clase B Acum. EUR	2.46%
Clase C Acum.	1.31%
Clase C Acum. EUR	1.31%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR	0.07%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase IZ Acum. EUR	0.82%
Clase Z Acum. EUR	1.06%
Schroder ISF Emerging Europe	
Clase A Acum.	1.87%
Clase A Acum. NOK	1.87%
Clase A Dist.	1.87%
Clase A Dist. GBP	1.87%
Clase A1 Acum.	2.37%
Clase A1 Acum. USD	2.37%
Clase B Acum.	2.47%
Clase B Dist.	2.47%
Clase C Acum.	1.32%
Clase C Dist.	1.32%
Clase I Acum.	0.08%
Clase I Dist.	0.07%
Clase IZ Acum.	1.08%
Clase IZ Acum. USD	1.08%
Schroder ISF Emerging Markets	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.89%
Clase A Acum. CZK	1.86%
Clase A Acum. EUR	1.86%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.89%
Clase A Acum. SEK	1.86%
Clase A Dist.	1.86%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR	2.36%
Clase A1 Acum. SEK	2.33%
Clase B Acum.	2.46%
Clase B Acum. EUR	2.46%
Clase C Acum.	1.06%
Clase C Acum. AUD	1.06%
Clase C Acum. EUR	1.06%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.09%
Clase C Dist.	1.06%
Clase I Acum.	0.08%
Clase I Acum. AUD	0.06%
Clase I Acum. EUR	0.08%
Clase I Acum. GBP	0.08%
Clase I Dist. GBP	0.06%
Clase S Acum.	0.81%
Clase S Dist.	0.81%
Clase S Dist. GBP	0.78%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Emerging Markets (continuación)	
Clase X Acum.	1.26%
Clase X1 Acum. GBP	1.01%
Clase X2 Acum.	0.83%
Clase X2 Acum. EUR Cubierta	0.84%
Clase X3 Acum.	0.69%
Clase X3 Acum. EUR	0.69%
Clase X3 Acum. GBP	0.69%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Clase A Acum.	1.92%
Clase C Acum.	1.37%
Clase E Acum.	0.57%
Clase I Acum.	0.14%
Clase IZ Acum.	1.13%
Schroder ISF European Alpha Focus	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Dist.	1.86%
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.88%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Dist.	1.05%
Clase C Dist. GBP	1.05%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1.08%
Clase E Acum.	0.55%
Clase E Acum. GBP	0.53%
Clase I Acum.	0.07%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase S Dist.	0.68%
Clase S Dist. GBP	0.68%
Clase Z Acum.	1.05%
Clase Z Acum. GBP	1.03%
Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Clase A Acum.	1.87%
Clase A Dist.	1.87%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.90%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.90%
Clase A1 Acum.	2.37%
Clase A1 Dist.	2.37%
Clase AX Dist.	1.88%
Clase B Acum.	2.47%
Clase B Dist.	2.47%
Clase C Acum.	1.07%
Clase C Dist.	1.07%
Clase C Dist. MF	1.06%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Dist.	0.07%
Clase IZ Acum.	0.80%
Clase Z Acum.	1.06%
Clase Z Dist.	1.07%
Schroder ISF European Equity Yield	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Dist.	1.86%
Clase A Dist. GBP	1.86%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.89%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.89%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.89%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF European Equity Yield (continuación)	
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.39%
Clase A1 Dist.	2.36%
Clase A1 Dist. USD Cubierta	2.39%
Clase B Acum.	2.46%
Clase B Dist.	2.46%
Clase C Acum.	1.06%
Clase C Dist.	1.06%
Clase I Acum.	0.07%
Clase IZ Acum.	0.79%
Clase S Dist.	0.83%
Clase Z Acum.	1.04%
Clase Z Dist.	1.06%
Schroder ISF European Opportunities	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.88%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A Dist. USD	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.38%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1.08%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.08%
Clase C Dist.	1.05%
Clase C Dist. GBP	1.05%
Clase C Dist. USD	1.05%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase S Dist.	0.67%
Schroder ISF European Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.88%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. USD	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase B Dist.	2.45%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Dist.	1.05%
Clase IZ Acum.	0.81%
Clase S Acum.	0.80%
Clase Z Acum.	1.05%
Clase Z Dist.	1.04%
Schroder ISF European Special Situations	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. GBP	1.84%
Clase A Dist. GBP	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase B Acum.	2.44%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. GBP	1.04%
Clase C Acum. USD	1.04%
Clase C Dist.	1.04%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF European Special Situations (continuación)	
Clase C Dist. GBP	1.04%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.80%
Clase K1 Acum.	0.86%
Clase S Acum.	0.79%
Clase S Dist.	0.79%
Clase Z Acum.	1.04%
Clase Z Acum. GBP	1.04%
Clase Z Dist. GBP	1.04%
Schroder ISF European Sustainable Equity	
Clase A Acum.	1.64%
Clase B Acum.	2.25%
Clase C Acum.	0.96%
Clase I Acum.	0.11%
Clase IZ Acum.	0.72%
Schroder ISF European Value	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.88%
Clase A Acum. USD	1.85%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Dist.	1.05%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase Z Acum.	1.05%
Clase Z Dist.	1.05%
Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Clase A Acum.	2.01%
Clase A Acum. NOK	2.01%
Clase A Acum. SEK	2.01%
Clase A Dist.	2.01%
Clase A1 Acum.	2.51%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.54%
Clase B Acum.	2.61%
Clase C Acum.	1.46%
Clase C Acum. EUR	1.46%
Clase C Acum. GBP	1.46%
Clase I Acum.	0.22%
Schroder ISF Global Cities Real Estate	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.85%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.88%
Clase A Dist. EUR	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.38%
Clase B Acum.	2.45%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.48%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Acum. CHF	0.89%
Clase C Acum. EUR	0.86%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.08%
Clase C Dist.	1.04%
Clase I Acum.	0.06%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Cities Real Estate (continuación)	
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.79%
Clase X Dist.	0.82%
Clase Z Acum. EUR	0.83%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.08%
Clase Z Dist. EUR	1.05%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. EUR	1.84%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.87%
Clase A Acum. SGD	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.37%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Acum. EUR	2.44%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.47%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. EUR	1.04%
Clase C Dist.	1.04%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum. GBP	0.81%
Clase Z Acum.	1.04%
Clase Z Acum. EUR	1.04%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.07%
Clase Z Dist. GBP	1.04%
Schroder ISF Global Disruption	
Clase A Acum.	1.87%
Clase B Acum.	2.23%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.29%
Clase C Acum.	1.07%
Clase C Acum. GBP	1.03%
Clase C Dist. GBP AV	1.03%
Clase E Acum.	0.70%
Clase I Acum.	0.09%
Clase IZ Acum.	0.82%
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.89%
Clase A Acum. SGD	1.86%
Clase A Dist.	1.86%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.89%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.89%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.89%
Clase A Dist. SGD	1.86%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Dist.	2.36%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	2.39%
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	2.39%
Clase AX Dist.	1.86%
Clase B Acum.	2.46%
Clase B Dist.	2.46%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.49%
Clase C Acum.	1.06%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.09%
Clase C Dist.	1.06%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (continuación)	
Clase C Dist. EUR Cubierta	1.09%
Clase C Dist. GBP	1.06%
Clase CX Dist.	1.06%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.80%
Clase J Dist. JPY	0.07%
Clase Z Dist. GBP	1.06%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	1.09%
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Acum. EUR	1.86%
Clase A Acum. HKD	1.86%
Clase A Acum. SGD	1.86%
Clase A Dist.	1.86%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR	2.36%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.39%
Clase B Acum.	2.46%
Clase B Acum. EUR	2.46%
Clase C Acum.	1.31%
Clase C Acum. EUR	1.31%
Clase D Acum.	2.86%
Clase D Acum. EUR	2.86%
Clase I Acum.	0.08%
Clase IZ Acum.	1.08%
Clase X Acum.	1.04%
Clase X Acum. EUR	1.05%
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.90%
Clase B Acum.	2.48%
Clase C Acum.	1.35%
Clase C Acum. EUR	1.35%
Clase I Acum.	0.11%
Clase IZ Acum.	1.11%
Schroder ISF Global Energy	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. CHF	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.84%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.87%
Clase A Dist. EUR	1.84%
Clase A Dist. GBP	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. EUR	2.34%
Clase B Acum.	2.44%
Clase C Acum.	1.29%
Clase C Acum. CHF	1.29%
Clase C Acum. EUR	1.29%
Clase C Dist.	1.30%
Clase C Dist. GBP	1.29%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	1.05%
Clase S Dist. GBP	0.69%
Clase Z Acum. EUR	1.04%
Clase Z Dist. GBP	1.04%
Schroder ISF Global Energy Transition	

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Energy Transition (continuación)	
Clase A Acum.	1.89%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.93%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.93%
Clase B Acum.	2.35%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.46%
Clase C Acum.	1.09%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.13%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.13%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.12%
Clase E Acum.	0.72%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0.75%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.11%
Clase IZ Acum.	0.85%
Clase Y Dist. EUR AV	0.52%
Schroder ISF Global Equity Yield	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.85%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.66%
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A Dist. HKD	1.85%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.88%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.65%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. EUR	2.35%
Clase A1 Dist.	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase B Acum. EUR	2.45%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Acum. EUR	1.05%
Clase C Dist.	1.05%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR	0.06%
Clase IZ Acum.	0.80%
Clase U Acum.	2.62%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	2.65%
Clase U Dist. MF	2.62%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	2.65%
Clase Z Acum. EUR	1.05%
Schroder ISF Global Gold	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.87%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.87%
Clase A Acum. PLN Cubierta	1.87%
Clase A Acum. RMB Cubierta	1.88%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.87%
Clase A Dist.	1.84%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.87%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.07%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.07%
Clase C Acum. RMB Cubierta	1.08%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Gold (continuación)	
Clase C Dist.	1.04%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1.07%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.79%
Clase S Acum.	0.67%
Clase U Acum.	2.85%
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	
Clase C Acum.	0.40%
Clase C Acum. EUR	0.41%
Clase I Acum.	0.13%
Clase IZ Acum.	0.33%
Clase IZ Acum. EUR	0.33%
Schroder ISF Global Recovery	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.88%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Acum. GBP	1.05%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.08%
Clase C Dist.	1.05%
Clase E Acum.	0.67%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.70%
Clase E Dist. AV	0.71%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.81%
Clase X Dist.	0.82%
Schroder ISF Global Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Dist.	1.85%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR	2.36%
Clase B Acum.	2.46%
Clase C Acum.	1.30%
Clase I Acum.	0.07%
Clase IZ Acum.	1.07%
Clase Z Acum.	1.03%
Clase Z Acum. EUR	1.05%
Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Clase A Acum.	1.65%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.68%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.68%
Clase B Acum.	2.20%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.23%
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.88%
Clase F Acum. SGD	1.43%
Clase I Acum. GBP	0.04%
Clase I Dist. GBP QV	0.07%
Clase IZ Acum.	0.70%
Clase S Dist. GBP	0.63%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.98%
Schroder ISF Greater China	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Acum. EUR	1.85%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Greater China (continuación)	
Clase A Dist. GBP	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.30%
Clase C Acum. EUR	1.30%
Clase C Dist. GBP	1.30%
Clase F Acum. SGD	1.70%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR	0.05%
Clase IZ Acum.	0.92%
Schroder ISF Healthcare Innovation	
Clase A Acum.	1.98%
Clase B Acum.	2.58%
Clase B Acum. EUR	2.58%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.61%
Clase C Acum.	1.18%
Clase I Acum.	0.19%
Clase IZ Acum.	0.93%
Schroder ISF Hong Kong Equity	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. USD	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. USD	2.34%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.47%
Clase C Acum.	1.29%
Clase C Acum. CHF	1.29%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.32%
Clase D Acum.	2.84%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	1.06%
Schroder ISF Indian Equity	
Clase A Acum.	1.89%
Clase A1 Acum.	2.39%
Clase B Acum.	2.49%
Clase C Acum.	1.34%
Clase C Dist.	1.33%
Clase I Acum.	0.10%
Clase IZ Acum.	1.07%
Schroder ISF Indian Opportunities	
Clase A Acum.	1.89%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.42%
Clase C Acum.	1.09%
Clase E Acum.	0.71%
Clase I Acum.	0.10%
Clase IZ Acum.	0.86%
Schroder ISF Japanese Opportunities	
Clase A Acum.	1.89%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.92%
Clase A Acum. NOK	1.89%
Clase A Acum. SEK	1.89%
Clase A Acum. USD	1.89%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.92%
Clase A Dist.	1.89%
Clase A1 Acum.	2.39%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Japanese Opportunities (continuación)	
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.42%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.42%
Clase C Acum.	1.34%
Clase C Acum. EUR	1.34%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.37%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.37%
Clase C Dist.	1.34%
Clase I Acum.	0.10%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.12%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.11%
Clase I Dist.	0.10%
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.93%
Clase A Acum. EUR	1.93%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.96%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.96%
Clase A1 Acum.	2.43%
Clase A1 Acum. EUR	2.43%
Clase A1 Acum. USD	2.43%
Clase B Acum.	2.53%
Clase C Acum.	1.38%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.41%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.40%
Clase I Acum.	0.14%
Clase I Dist. GBP	0.14%
Clase IZ Acum.	1.13%
Clase S Acum.	0.86%
Clase S Dist.	0.86%
Schroder ISF Latin American	
Clase A Acum.	1.88%
Clase A Acum. EUR	1.88%
Clase A Acum. SGD	1.88%
Clase A Dist.	1.88%
Clase A Dist. GBP	1.88%
Clase A1 Acum.	2.38%
Clase A1 Acum. EUR	2.38%
Clase B Acum.	2.48%
Clase B Acum. EUR	2.48%
Clase B Dist.	2.48%
Clase C Acum.	1.33%
Clase C Acum. EUR	1.33%
Clase C Dist.	1.33%
Clase I Acum.	0.09%
Clase IZ Acum.	1.10%
Schroder ISF Middle East	
Clase A Acum.	2.04%
Clase A Acum. EUR	2.04%
Clase A Acum. SGD	2.04%
Clase A Dist.	2.06%
Clase A1 Acum.	2.54%
Clase A1 Acum. EUR	2.54%
Clase B Acum.	2.64%
Clase B Acum. EUR	2.64%
Clase C Acum.	1.49%
Clase C Acum. EUR	1.49%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Middle East (continuación)	
Clase I Acum.	0.26%
Clase IZ Acum.	1.23%
Clase J Acum. JPY	0.26%
Schroder ISF Smart Manufacturing*	
Clase A Acum.	1.86%
Clase B Acum.	2.41%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.36%
Clase C Acum.	1.04%
Clase E Acum.	0.69%
Clase I Acum.	0.11%
Clase IZ Acum.	0.81%
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	
Clase C Acum.	0.37%
Clase C Acum. EUR	0.37%
Clase I Acum.	0.09%
Clase IZ Acum.	0.29%
Clase IZ Acum. EUR	0.28%
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase B Acum.	2.46%
Clase C Acum.	1.06%
Clase I Acum.	0.07%
Clase IZ Acum.	0.79%
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase B Acum.	2.45%
Clase C Acum.	1.30%
Clase I Acum.	0.05%
Schroder ISF Taiwanese Equity	
Clase A Acum.	1.88%
Clase A Dist.	1.88%
Clase A1 Acum.	2.38%
Clase B Acum.	2.48%
Clase B Dist.	2.48%
Clase C Acum.	1.33%
Clase I Acum.	0.10%
Clase IZ Acum.	1.09%
Clase Z Acum.	1.08%
Clase Z Dist.	1.05%
Schroder ISF UK Alpha Income	
Clase A Dist.	1.86%
Clase A Dist. EUR	1.86%
Clase A Dist. USD	1.86%
Clase C Acum.	1.06%
Clase C Acum. EUR	1.06%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.09%
Clase C Dist.	1.06%
Clase C Dist. EUR	1.06%
Clase C Dist. USD	1.06%
Clase IZ Acum.	0.78%
Clase S Dist.	0.68%
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Clase A Acum.	1.84%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (continuación)	
Clase A Acum. EUR	1.84%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.87%
Clase A Dist.	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. EUR	2.34%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.37%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Acum. EUR	2.44%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.47%
Clase C Acum.	1.14%
Clase C Acum. EUR	1.14%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.17%
Clase C Dist.	1.14%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.06%
Clase IZ Acum. EUR	0.80%
Clase S Acum.	0.78%
Clase S Dist.	0.79%
Clase X Acum.	1.23%
Clase Z Acum.	1.04%
Clase Z Acum. EUR	1.04%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.07%
Schroder ISF US Smaller Companies	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Dist.	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Dist.	2.44%
Clase C Acum.	1.14%
Clase C Dist.	1.14%
Clase I Acum.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.89%
Schroder ISF Global Equity Alpha	
Clase A Acum.	1.84%
Clase A Acum. CZK	1.84%
Clase A Acum. EUR	1.84%
Clase A Dist. GBP	1.84%
Clase A1 Acum.	2.34%
Clase A1 Acum. EUR	2.34%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Acum. EUR	2.44%
Clase C Acum.	0.84%
Clase C Acum. EUR	0.84%
Clase C Dist.	0.84%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. EUR	0.04%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Acum. GBP	0.04%
Clase IZ Acum.	0.70%
Clase X Acum.	0.64%
Clase Z Acum. EUR	1.04%
Schroder ISF QEP Global Active Value	
Clase A Acum.	1.61%
Clase A Acum. EUR	1.61%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.64%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF QEP Global Active Value (continuación)	
Clase A Dist.	1.61%
Clase A1 Acum.	2.36%
Clase A1 Acum. EUR	2.36%
Clase B Acum.	2.21%
Clase B Acum. EUR	2.21%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.24%
Clase B Dist.	2.21%
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. EUR	0.85%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.89%
Clase C Dist.	0.85%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR	0.07%
Clase IZ Acum.	0.72%
Clase S Acum.	0.63%
Clase S Dist.	0.63%
Clase Z Acum. EUR	0.93%
Schroder ISF QEP Global Blend	
Clase A Acum.	1.61%
Clase A Acum. EUR	1.60%
Clase C Acum.	0.88%
Clase C Acum. EUR	0.86%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR	0.07%
Clase I Acum. GBP	0.06%
Clase I Dist. GBP	0.07%
Clase IZ Acum.	0.71%
Clase S Acum.	0.63%
Clase S Dist.	0.63%
Clase S Dist. GBP	0.64%
Schroder ISF QEP Global Core	
Clase C Acum.	0.42%
Clase C Acum. AUD Cubierta	0.44%
Clase C Dist.	0.41%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. CHF	0.06%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IA Dist.	0.25%
Clase IZ Acum.	0.29%
Clase X Dist.	0.37%
Clase X1 Dist.	0.22%
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	
Clase A Acum.	1.89%
Clase A Acum. EUR	1.89%
Clase A Acum. GBP	1.89%
Clase A1 Acum.	2.39%
Clase C Acum.	1.09%
Clase C Acum. EUR	1.09%
Clase C Acum. GBP	1.09%
Clase I Acum.	0.11%
Clase I Acum. EUR	0.11%
Clase I Acum. GBP	0.11%
Clase I Dist.	0.09%
Clase I Dist. EUR	0.09%
Clase IZ Acum.	0.86%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (continuación)	
Clase IZ Acum. EUR	0.86%
Clase IZ Dist. EUR	0.86%
Clase K1 Acum.	0.91%
Clase K1 Acum. EUR	0.91%
Clase Z Acum. GBP	1.09%
Clase Z Dist. GBP	1.09%
Schroder ISF QEP Global ESG	
Clase A Acum.	1.65%
Clase A Acum. EUR	1.65%
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. EUR	0.85%
Clase C Acum. GBP	0.85%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR	0.05%
Clase I Acum. GBP	0.07%
Clase IZ Acum.	0.72%
Clase IZ Acum. EUR	0.71%
Clase IZ Acum. GBP	0.70%
Clase S Dist. GBP	0.63%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	
Clase A Acum.	1.77%
Clase C Acum.	0.94%
Clase I Acum.	0.19%
Clase IE Acum.	0.61%
Clase IZ Acum.	0.82%
Schroder ISF QEP Global Quality	
Clase A Acum.	1.60%
Clase A Acum. EUR	1.60%
Clase A Acum. NOK	1.60%
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. EUR	2.35%
Clase B Acum.	2.20%
Clase B Acum. EUR	2.20%
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. EUR	0.85%
Clase C Acum. NOK	0.83%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.88%
Clase C Dist.	0.85%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR	0.06%
Clase I Dist. GBP	0.06%
Clase IZ Acum.	0.71%
Clase S Acum.	0.62%
Clase S Acum. EUR	0.62%
Clase S Dist.	0.62%
Clase S Dist. GBP	0.59%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	
Clase A Acum.	2.31%
Clase A Acum. EUR	2.31%
Clase A Dist.	2.31%
Clase C Acum.	1.16%
Clase C Acum. EUR	1.16%
Clase C Acum. GBP	1.16%
Clase C Dist. GBP	1.16%
Clase I Acum.	0.27%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF QEP Global Value Plus (continuación)	
Clase I Acum. AUD	0.26%
Clase I Acum. EUR	0.26%
Clase I Acum. GBP	0.26%
Clase IZ Dist. EUR	1.03%
Schroder ISF Alternative Risk Premia	
Clase C Acum.	0.96%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.99%
Clase I Acum.	0.13%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.12%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.14%
Clase IZ Acum.	0.69%
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	
Clase A Acum.	1.57%
Clase A Dist.	1.57%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.60%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.60%
Clase A Dist. HKD	1.57%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.60%
Clase A Dist. ZAR Cubierta	1.60%
Clase A1 Acum.	2.07%
Clase A1 Dist.	2.07%
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	2.10%
Clase AX Dist.	1.57%
Clase AX Dist. AUD Cubierta	1.60%
Clase AX Dist. SGD Cubierta	1.61%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.20%
Clase C Acum.	0.96%
Clase C Dist.	0.96%
Clase I Acum.	0.08%
Clase I Dist.	0.08%
Clase IZ Acum.	0.81%
Clase U Acum.	2.57%
Clase U Dist.	2.57%
Clase U Dist. AUD Cubierta	2.60%
Clase U Dist. ZAR Cubierta	2.60%
Schroder ISF Flexible Retirement	
Clase A Acum.	0.98%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.01%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.02%
Clase A Dist.	0.98%
Clase A1 Acum.	1.48%
Clase A1 Dist.	1.48%
Clase C Acum.	0.48%
Clase I Acum.	0.08%
Clase IZ Acum.	0.35%
Schroder ISF Global Diversified Growth	
Clase A Acum.	1.79%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.82%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.82%
Clase A Dist.	1.79%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.82%
Clase A1 Acum.	2.29%
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	2.32%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.32%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.32%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Diversified Growth (continuación)	
Clase A1 Dist.	2.29%
Clase B Acum.	2.39%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.07%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.07%
Clase C Acum. JPY Cubierta	1.07%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.07%
Clase D Acum. USD Cubierta	2.82%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.07%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.07%
Clase IA Acum.	0.66%
Clase IA Acum. GBP Cubierta	0.68%
Clase IB Acum.	0.60%
Clase IC Acum.	0.56%
Clase IZ Acum.	0.71%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.72%
Clase X Acum.	0.41%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Clase A Acum.	1.55%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.58%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.59%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.58%
Clase A Dist.	1.55%
Clase A1 Acum.	2.05%
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	2.08%
Clase A1 Dist.	2.05%
Clase B Acum.	2.15%
Clase B Dist.	2.15%
Clase C Acum.	0.80%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.83%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.84%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.83%
Clase C Dist.	0.73%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.08%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.64%
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Clase A Acum.	1.55%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.58%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.58%
Clase A Acum. HKD	1.55%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.58%
Clase A Acum. SGD	1.55%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.58%
Clase A Dist.	1.55%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.58%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.58%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.58%
Clase A Dist. HKD	1.55%
Clase A Dist. NOK Cubierta	1.58%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.57%
Clase A Dist. SEK Cubierta	1.59%
Clase A Dist. SGD	1.55%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (continuación)	
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.58%
Clase A1 Acum.	2.05%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.08%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.08%
Clase A1 Dist.	2.05%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	2.08%
Clase A1 Dist. PLN Cubierta	2.08%
Clase B Acum.	2.15%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.18%
Clase B Dist.	2.15%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.18%
Clase C Acum.	0.94%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.97%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.97%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.98%
Clase C Dist.	0.94%
Clase C Dist. CHF Cubierta	0.97%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.97%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.07%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.67%
Clase J Dist.	0.06%
Clase X Dist.	0.72%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.85%
Clase Z Acum. GBP Cubierta	0.85%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.85%
Schroder ISF Global Target Return	
Clase A Acum.	1.55%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.58%
Clase A Acum. HKD	1.55%
Clase A Acum. RMB Cubierta	1.58%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.58%
Clase A Dist.	1.55%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.58%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.58%
Clase A Dist. HKD	1.55%
Clase A Dist. MV	1.52%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.58%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.58%
Clase A Dist. ZAR Cubierta	1.58%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.08%
Clase C Acum.	0.82%
Clase C Acum. CNY Cubierta	0.87%
Clase C Dist. CNY Cubierta	0.87%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum. NZD Cubierta	0.66%
Clase IZ Acum. SGD Cubierta	0.57%
Clase U Acum.	2.55%
Clase U Dist.	2.55%
Clase U Dist. AUD Cubierta	2.58%
Clase U Dist. ZAR Cubierta	2.58%
Schroder ISF Inflation Plus*	
Clase A Acum.	1.85%
Clase A Dist.	1.85%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Inflation Plus* (continuación)	
Clase A1 Acum.	2.35%
Clase A1 Acum. USD	2.35%
Clase A1 Dist.	2.35%
Clase A1 Dist. USD	2.35%
Clase B Acum.	2.35%
Clase B Dist.	2.13%
Clase C Acum.	0.99%
Clase I Acum.	0.11%
Clase IZ Acum.	0.83%
Schroder ISF Japan DGF	
Clase C Acum.	1.03%
Clase I Acum.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase X Acum.	0.58%
Clase X Dist.	0.58%
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Clase A Acum.	1.58%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.61%
Clase A Dist.	1.58%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.62%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC2	1.61%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.61%
Clase A Dist. HKD MF	1.59%
Clase A Dist. MF2	1.58%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.62%
Clase A Dist. RMB Cubierta MFC2	1.62%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.62%
Clase A Dist. SGD Cubierta MF2	1.62%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.66%
Clase A1 Acum.	2.08%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.11%
Clase B Acum.	2.18%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.21%
Clase B Dist.	2.21%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.22%
Clase C Acum.	0.98%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.01%
Clase C Dist. EUR Cubierta	1.02%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.11%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase U Acum.	2.63%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	2.66%
Clase U Dist. MF	2.63%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	2.66%
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*	
Clase A Acum.	1.83%
Clase A Dist.	1.81%
Clase B Acum.	2.41%
Clase B Dist.	2.40%
Clase C Acum.	0.96%
Clase E Acum.	0.67%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	
Clase A Acum.	1.62%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.65%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.25%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Multi-Asset Total Return (continuación)	
Clase C Acum.	0.87%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.90%
Clase I Acum.	0.08%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.09%
Clase IA Acum. EUR Cubierta	0.44%
Clase IZ Acum.	0.75%
Clase X Acum. GBP Cubierta	0.43%
Clase X Dist. GBP Cubierta QV	0.40%
Schroder ISF Strategic Beta*	
Clase A Acum.	1.43%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.52%
Clase C Acum.	0.89%
Clase I Acum.	0.25%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.26%
Clase IZ Acum.	0.71%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*	
Clase A Acum.	1.38%
Clase A1 Acum.	1.72%
Clase B Acum.	2.00%
Clase C Acum.	0.71%
Clase E Acum.	0.43%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.51%
Clase I Acum.	0.62%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.62%
Clase IZ Acum.	1.29%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	
Clase A Acum.	1.45%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.57%
Clase A Dist.	1.44%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.57%
Clase A1 Dist. AV	1.79%
Clase A1 Dist. QV	1.78%
Clase B Acum.	1.96%
Clase B Dist.	1.94%
Clase C Acum.	0.99%
Clase C Dist.	0.92%
Clase IZ Acum.	0.97%
Clase IZ Dist.	0.88%
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*	
Clase A Acum.	1.31%
Clase A Dist.	1.31%
Clase C Acum.	0.71%
Clase C Dist.	0.69%
Clase S Acum.	0.50%
Clase S Dist.	0.50%
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	
Clase A Acum.	1.86%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.89%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.89%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.89%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.89%
Clase A Dist.	1.86%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.89%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.89%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.89%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (continuación)	
Clase A1 Acum.	2.26%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.29%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.29%
Clase A1 Dist.	2.26%
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	2.29%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	2.29%
Clase B Acum.	2.36%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.39%
Clase B Dist.	2.36%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.39%
Clase C Acum.	1.21%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.24%
Clase C Acum. EUR	1.21%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.24%
Clase C Acum. RMB Cubierta	1.26%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1.24%
Clase C Dist.	1.21%
Clase C Dist. EUR Cubierta	1.24%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1.24%
Clase C Dist. JPY Cubierta	1.24%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.08%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.08%
Clase I Dist.	0.07%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.08%
Clase IZ Acum.	0.82%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.83%
Clase S Acum.	0.76%
Clase S Acum. EUR Cubierta	0.79%
Clase S Acum. GBP Cubierta	0.79%
Clase S Dist.	0.76%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0.79%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0.79%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	1.09%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	1.09%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	1.09%
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	
Clase A Acum.	1.50%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.54%
Clase A Dist.	1.50%
Clase B Acum.	1.81%
Clase B Dist.	1.81%
Clase C Acum.	0.80%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.83%
Clase C Dist.	0.80%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Dist.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.67%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Clase A Acum.	2.36%
Clase A Acum. USD Cubierta	2.39%
Clase A Dist. SV	2.38%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.90%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (continuación)	
Clase B Acum.	2.86%
Clase B Acum. USD Cubierta	2.89%
Clase C Acum.	1.31%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.36%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.34%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.34%
Clase C Dist.	1.38%
Clase C Dist. USD Cubierta	1.36%
Clase E Acum.	0.82%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	1.05%
Clase R Acum. GBP Cubierta	1.33%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Clase A Acum.	1.94%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.98%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2.47%
Clase B Acum.	2.44%
Clase B Acum. USD Cubierta	2.47%
Clase C Acum.	1.14%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.17%
Clase C Acum. USD Cubierta	1.16%
Clase IZ Acum.	0.86%
Clase R Acum.	1.14%
Clase R Acum. GBP Cubierta	1.16%
Clase R Acum. USD Cubierta	1.16%
Schroder ISF European Market Neutral	
Clase A Acum.	1.92%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.95%
Clase A Dist.	1.92%
Clase A Dist. GBP	1.89%
Clase A1 Acum.	2.42%
Clase B Acum.	2.52%
Clase C Acum.	1.37%
Clase E Acum.	1.10%
Clase E Acum. GBP Cubierta	1.15%
Clase IZ Acum.	1.09%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	
Clase A Acum.	1.90%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.93%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.93%
Clase A1 Acum.	2.45%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.23%
Clase C Acum.	1.05%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.09%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.08%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.08%
Clase I Acum.	0.17%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.17%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.17%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.17%
Clase IZ Acum.	0.87%
Schroder ISF EURO Bond	
Clase A Acum.	0.94%
Clase A Acum. CZK	0.94%
Clase A Dist.	0.94%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF EURO Bond (continuación)	
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase A1 Acum. USD	1.49%
Clase A1 Dist.	1.49%
Clase B Acum.	1.44%
Clase B Dist.	1.44%
Clase C Acum.	0.52%
Clase C Dist.	0.52%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.43%
Clase IZ Dist.	0.43%
Clase Z Acum.	0.61%
Schroder ISF EURO Government Bond	
Clase A Acum.	0.59%
Clase A Dist.	0.59%
Clase A1 Acum.	1.14%
Clase B Acum.	1.09%
Clase B Dist.	1.09%
Clase C Acum.	0.34%
Clase C Dist.	0.34%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.26%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	
Clase A Acum.	0.64%
Clase A Dist.	0.64%
Clase A1 Acum.	1.14%
Clase B Acum.	0.74%
Clase B Dist.	0.74%
Clase C Acum.	0.32%
Clase C Dist.	0.32%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.26%
Schroder ISF Global Bond	
Clase A Acum.	0.94%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0.97%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.97%
Clase A Dist.	0.94%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0.97%
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.52%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.52%
Clase B Acum.	1.44%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.47%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.47%
Clase C Acum.	0.64%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.67%
Clase C Acum. GBP	0.64%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.67%
Clase C Dist.	0.64%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase I Acum. GBP	0.06%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0.07%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.07%
Clase I Dist. EUR	0.06%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.07%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Bond (continuación)	
Clase IZ Acum.	0.56%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.57%
Clase Z Acum. EUR	0.52%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.55%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.55%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	
Clase A Acum.	0.94%
Clase A Acum. USD Cubierta	0.97%
Clase A Dist.	0.94%
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.52%
Clase A1 Dist.	1.49%
Clase B Acum.	1.44%
Clase B Acum. USD Cubierta	1.47%
Clase B Dist.	1.44%
Clase C Acum.	0.52%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.55%
Clase C Dist.	0.52%
Clase C Dist. GBP	0.52%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.55%
Clase C Dist. USD Cubierta	0.55%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.39%
Clase Z Dist.	0.47%
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
Clase A Acum.	1.04%
Clase A Dist.	1.04%
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase C Acum.	0.69%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.57%
Schroder ISF US Dollar Bond	
Clase A Acum.	0.94%
Clase A Acum. CZK	0.94%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0.97%
Clase A Dist.	0.94%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0.97%
Clase A Dist. GBP Cubierta	0.97%
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase A1 Dist.	1.49%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.52%
Clase B Acum.	1.44%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.47%
Clase B Dist.	1.44%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.47%
Clase C Acum.	0.64%
Clase C Acum. EUR	0.64%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.67%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.67%
Clase C Dist.	0.64%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.67%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.55%
Clase S Dist.	0.44%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF US Dollar Bond (continuación)	
Clase X Acum.	0.30%
Clase Z Acum.	0.51%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.55%
Clase Z Dist.	0.51%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.54%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	0.54%
Schroder ISF All China Credit Income	
Clase A Dist. MF	1.42%
Clase B Acum.	1.92%
Clase B Acum. EUR Cubierta	0.11%
Clase I Acum.	0.04%
Clase I Acum. CNY Cubierta	0.08%
Clase I Acum. EUR Cubierta	1.90%
Schroder ISF Alternative Securitised Income	
Clase A Acum.	1.10%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.25%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.24%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.23%
Clase A Dist. CHF Cubierta QV	1.25%
Clase A Dist. EUR Cubierta QV	1.24%
Clase A Dist. GBP Cubierta QV	1.23%
Clase A Dist. QV	1.10%
Clase A1 Acum.	1.57%
Clase A1 Acum. CHF Cubierta	1.64%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.63%
Clase A1 Acum. GBP Cubierta	1.63%
Clase A1 Dist. CHF Cubierta QV	1.64%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta QV	1.63%
Clase A1 Dist. GBP Cubierta QV	1.63%
Clase A1 Dist. QV	1.57%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.93%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.93%
Clase C Acum.	0.85%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.88%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.68%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.63%
Clase C Dist. CHF Cubierta QV	0.64%
Clase C Dist. EUR Cubierta QV	0.63%
Clase C Dist. GBP Cubierta QV	0.63%
Clase C Dist. QV	0.57%
Clase I Acum.	0.03%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.06%
Clase I Dist. CHF Cubierta QV	0.06%
Clase I Dist. EUR Cubierta QV	0.06%
Clase I Dist. GBP Cubierta QV	0.06%
Clase I Dist. QV	0.03%
Clase IZ Acum.	0.56%
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	0.56%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.56%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.57%
Clase IZ Dist.	0.53%
Clase IZ Dist. CHF Cubierta	0.56%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	0.56%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Alternative Securitised Income (continuación)	
Clase IZ Dist. GBP Cubierta	0.56%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Clase A Acum.	1.37%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.39%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.40%
Clase A Dist.	1.37%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.40%
Clase A Dist. HKD	1.37%
Clase A1 Acum.	1.77%
Clase A1 Acum. EUR	1.77%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.80%
Clase A1 Dist.	1.77%
Clase A1 Dist. EUR	1.77%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.80%
Clase B Acum.	1.87%
Clase C Acum.	0.91%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.94%
Clase C Dist.	0.91%
Clase C Dist. MF1	0.93%
Clase D Dist.	2.37%
Clase I Acum.	0.08%
Clase IZ Acum.	0.67%
Clase Z Acum.	0.92%
Clase Z Acum. EUR	0.87%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.94%
Clase Z Acum. SGD Cubierta	0.94%
Clase Z Dist.	0.91%
Clase Z Dist. EUR	0.87%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.94%
Clase Z Dist. GBP Cubierta	0.95%
Clase Z Dist. HKD	0.92%
Schroder ISF Asian Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.60%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.62%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.63%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.62%
Clase A1 Acum.	2.00%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.03%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.03%
Clase B Acum.	2.10%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.13%
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.07%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.07%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.07%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase IZ Acum.	0.77%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.96%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	
Clase A Acum.	1.32%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.34%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.34%
Clase A Dist.	1.31%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.34%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Asian Credit Opportunities (continuación)	
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.85%
Clase C Acum.	0.71%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.75%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.08%
Clase I Acum. RMB Cubierta	0.08%
Clase IZ Acum.	0.55%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Clase A Acum.	1.22%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.26%
Clase A Acum. EUR	1.22%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.26%
Clase A Dist.	1.22%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.25%
Clase A1 Acum.	1.73%
Clase B Acum.	1.73%
Clase C Acum.	0.82%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.85%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.85%
Clase C Dist.	0.82%
Clase I Acum.	0.09%
Clase I Acum. EUR	0.09%
Clase IZ Acum.	0.70%
Clase Z Acum.	0.71%
Clase Z Acum. EUR	0.71%
Clase Z Acum. SGD Cubierta	0.75%
Clase Z Dist.	0.67%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.75%
Schroder ISF China Local Currency Bond	
Clase A Acum.	1.11%
Clase A Acum. EUR	1.11%
Clase A Acum. USD	1.11%
Clase C Acum.	0.63%
Clase C Acum. EUR	0.63%
Clase C Acum. USD	0.63%
Clase C Dist. USD	0.63%
Clase E Acum.	0.44%
Clase E Acum. USD	0.44%
Clase I Acum.	0.12%
Clase I Acum. EUR	0.12%
Clase I Acum. USD	0.12%
Clase IZ Acum.	0.50%
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	
Clase A Dist.	1.35%
Clase A Dist. EUR	1.34%
Clase C Acum.	0.67%
Clase C Acum. EUR	0.71%
Clase I Acum.	0.10%
Clase I Dist.	0.09%
Clase IZ Acum.	0.58%
Schroder ISF Emerging Market Bond	
Clase A Acum.	1.30%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.33%
Clase A Acum. GBP	1.30%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Emerging Market Bond (continuación)	
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.33%
Clase A Dist.	1.30%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.33%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.33%
Clase A1 Acum.	1.80%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.83%
Clase A1 Dist.	1.80%
Clase B Acum.	1.80%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.83%
Clase B Dist.	1.80%
Clase C Acum.	0.80%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.83%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.84%
Clase C Dist. MF1	0.80%
Clase C Dist. MV	0.80%
Clase E Acum.	0.50%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.53%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.08%
Clase I Dist.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.65%
Clase U Acum.	2.30%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	2.33%
Clase U Dist. MF	2.30%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	2.33%
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	
Clase A Acum.	1.31%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.34%
Clase A Acum. GBP	1.32%
Clase A1 Acum.	1.81%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.84%
Clase A1 Dist.	1.82%
Clase B Acum.	1.81%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.84%
Clase B Dist.	1.81%
Clase C Acum.	0.81%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.84%
Clase E Acum.	0.54%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.54%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.66%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Clase A Acum.	1.04%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.07%
Clase A Acum. EUR Duración Cubierta	1.07%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.07%
Clase A Dist.	1.04%
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase A1 Dist.	1.49%
Clase B Acum.	1.54%
Clase B Dist.	1.54%
Clase C Acum.	0.64%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF EURO Corporate Bond (continuación)	
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.67%
Clase C Acum. EUR Duración Cubierta	0.67%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.67%
Clase C Dist.	0.64%
Clase C Dist. GBP	0.64%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.67%
Clase C Dist. JPY Cubierta	0.67%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.07%
Clase I Dist.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.59%
Clase S Acum.	0.49%
Clase S Dist.	0.49%
Clase X Acum.	0.30%
Clase X Dist.	0.31%
Clase Z Acum.	0.56%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.59%
Clase Z Acum. EUR Duración Cubierta	0.59%
Clase Z Acum. USD Cubierta	0.59%
Clase Z Dist.	0.56%
Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Clase A Acum.	1.29%
Clase A Acum. PLN Cubierta	1.32%
Clase A Dist.	1.29%
Clase B Acum.	1.80%
Clase B Dist.	1.80%
Clase C Acum.	0.69%
Clase C Dist.	0.69%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Dist.	0.04%
Clase IZ Acum.	0.64%
Clase IZ Dist. QV	0.64%
Schroder ISF EURO High Yield	
Clase A Acum.	1.29%
Clase A Acum. CZK	1.28%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.30%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.33%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.32%
Clase A Dist.	1.29%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.32%
Clase AX Dist. USD Cubierta	1.32%
Clase B Acum.	1.79%
Clase B Dist.	1.79%
Clase C Acum.	0.79%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.82%
Clase C Dist.	0.79%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Dist.	0.04%
Clase IZ Acum.	0.56%
Clase IZ Dist. QV	0.56%
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.51%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.54%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.54%
Clase A Dist.	1.51%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (continuación)	
Clase A Dist. CHF Cubierta	1.54%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.54%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.84%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.84%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0.54%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.54%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.08%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.68%
Schroder ISF Global Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.59%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.62%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.62%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.62%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.62%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.62%
Clase A1 Acum.	1.99%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	2.02%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	2.02%
Clase B Acum.	2.09%
Clase B Acum. EUR Cubierta	2.12%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.12%
Clase C Acum.	0.94%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.97%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.97%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.97%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.97%
Clase C Dist.	0.94%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.97%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.97%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.06%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.06%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.69%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta AV	0.69%
Clase S Dist. GBP Cubierta QV	0.56%
Clase Z Acum.	0.81%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.84%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.85%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.84%
Schroder ISF Global Corporate Bond	
Clase A Acum.	1.04%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.07%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.07%
Clase A Dist.	1.04%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.07%
Clase A Dist. HKD MV	1.04%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.07%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.07%
Clase A1 Acum.	1.49%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.52%
Clase A1 Dist.	1.49%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Corporate Bond (continuación)	
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	1.52%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.52%
Clase B Acum.	1.54%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.57%
Clase B Dist.	1.54%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.57%
Clase C Acum.	0.64%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.67%
Clase C Dist.	0.64%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.67%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.06%
Clase I Dist.	0.05%
Clase I Dist. CAD Cubierta	0.06%
Clase IZ Acum.	0.51%
Clase S Acum.	0.54%
Clase S Acum. EUR	0.48%
Clase S Dist.	0.49%
Clase Z Acum.	0.56%
Clase Z Acum. AUD Cubierta	0.60%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.59%
Clase Z Dist.	0.56%
Clase Z Dist. AUD Cubierta	0.59%
Clase Z Dist. RMB Cubierta	0.59%
Clase Z Dist. SGD Cubierta	0.59%
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*	
Clase A Acum.	1.15%
Clase A Acum. USD Cubierta	1.18%
Clase A Dist.	1.15%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.18%
Clase A1 Acum.	1.60%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	1.63%
Clase A1 Dist.	1.60%
Clase B Acum.	1.65%
Clase B Dist.	1.65%
Clase C Acum.	0.80%
Clase C Dist.	0.81%
Clase I Acum.	0.15%
Clase I Acum. USD Cubierta	0.17%
Clase I Dist.	0.15%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.17%
Clase IZ Acum.	0.65%
Schroder ISF Global Credit High Income*	
Clase A Acum.	1.39%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.40%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.40%
Clase A Dist.	1.38%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.41%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	1.90%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.91%
Clase B Dist.	1.86%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.91%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.85%
Clase I Acum.	0.07%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Credit High Income* (continuación)	
Clase IZ Acum.	0.66%
Schroder ISF Global Credit Income	
Clase A Acum.	1.39%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.42%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.42%
Clase A Acum. CZK Cubierta	1.42%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.42%
Clase A Acum. GBP Cubierta	1.42%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.42%
Clase A Dist.	1.39%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.42%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.42%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.42%
Clase A Dist. HKD	1.39%
Clase A Dist. MV	1.39%
Clase A Dist. RMB Cubierta	1.42%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.42%
Clase A Dist. ZAR Cubierta	1.42%
Clase A1 Acum.	1.89%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.93%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF	1.92%
Clase A1 Dist. MF1	1.89%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.92%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.92%
Clase C Acum.	0.74%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.77%
Clase C Acum. EUR	0.74%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.77%
Clase C Acum. SGD Cubierta	0.77%
Clase C Dist.	0.74%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.77%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.77%
Clase C Dist. SGD Cubierta	0.77%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.07%
Clase I Dist.	0.05%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.07%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.61%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.62%
Clase U Acum.	2.39%
Clase U Dist.	2.39%
Clase U Dist. AUD Cubierta	2.42%
Clase U Dist. ZAR Cubierta	2.42%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	
Clase A Acum.	1.34%
Clase A Acum. AUD Cubierta	1.37%
Clase A Acum. JPY Cubierta	1.37%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.37%
Clase A Dist.	1.34%
Clase A Dist. JPY Cubierta	1.37%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.39%
Clase B Acum.	1.84%
Clase B Dist.	1.84%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (continuación)	
Clase C Acum.	0.60%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.68%
Clase C Acum. JPY Cubierta	0.69%
Clase C Acum. USD Cubierta	0.66%
Clase C Dist.	0.60%
Clase I Acum.	0.09%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.08%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0.10%
Clase I Dist.	0.07%
Schroder ISF Global Credit Value*	
Clase C Acum.	1.04%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.08%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.08%
Clase E Acum.	0.61%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.66%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0.66%
Clase I Acum.	0.07%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.07%
Clase IZ Acum.	0.93%
Schroder ISF Global High Yield	
Clase A Acum.	1.29%
Clase A Acum. EUR	1.29%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.32%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.32%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.32%
Clase A Dist.	1.29%
Clase A Dist. AUD Cubierta	1.32%
Clase A Dist. AUD Cubierta MFC	1.14%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.32%
Clase A Dist. HKD	1.29%
Clase A Dist. MF	1.11%
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.32%
Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC	1.14%
Clase A1 Acum.	1.74%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.77%
Clase A1 Dist.	1.74%
Clase A1 Dist. AUD Cubierta	1.77%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.77%
Clase B Acum.	1.79%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.82%
Clase B Dist.	1.79%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.82%
Clase C Acum.	0.79%
Clase C Acum. EUR	0.79%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.82%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.82%
Clase C Dist.	0.79%
Clase C Dist. EUR	0.79%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.82%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.06%
Clase I Dist.	0.05%

Ratio de gastos totales ("TER")

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global High Yield (continuación)	
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.06%
Clase IZ Acum.	0.63%
Clase S Acum. EUR	0.49%
Clase S Dist.	0.49%
Clase S Dist. EUR	0.49%
Clase S Dist. GBP	0.49%
Clase U Acum.	2.11%
Clase U Dist. AUD Cubierta MFC	2.14%
Clase U Dist. MF	2.11%
Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC	2.14%
Clase Z Acum. EUR Cubierta	0.82%
Clase Z Dist. EUR Cubierta	0.83%
Schroder ISF Global Multi Credit	
Clase A Acum.	1.51%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.55%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.54%
Clase A Acum. NOK Cubierta	1.54%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.53%
Clase A Dist.	1.51%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.54%
Clase A1 Acum.	2.01%
Clase A1 Acum. PLN Cubierta	2.04%
Clase A1 Dist.	2.01%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.84%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.84%
Clase C Acum.	0.81%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.83%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.84%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.84%
Clase C Dist.	0.81%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.84%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.08%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.08%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.08%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.68%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.67%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta SV	0.68%
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	
Clase A Acum.	1.49%
Clase B Acum.	1.97%
Clase C Acum.	0.79%
Clase E Acum.	0.49%
Clase I Acum.	0.06%
Clase IZ Acum.	0.66%
Clase Z Acum. CHF Cubierta	0.84%
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*	
Clase A Acum.	1.46%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.50%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.50%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.96%
Clase B Dist. EUR Cubierta	2.00%
Clase C Acum.	0.97%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.98%
Clase E Acum.	0.69%

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Global Unconstrained Bond* (continuación)	
Clase E Acum. EUR Cubierta	0.69%
Clase I Acum.	0.23%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.24%
Clase IZ Acum.	0.81%
Schroder ISF Securitised Credit	
Clase A Acum.	0.89%
Clase A Dist.	0.89%
Clase A1 Acum.	1.39%
Clase A1 Dist. QV	1.39%
Clase C Acum.	0.49%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.52%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.52%
Clase C Dist.	0.49%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.52%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0.52%
Clase E Acum.	0.34%
Clase I Acum.	0.05%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.06%
Clase I Dist.	0.04%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.06%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.06%
Clase IZ Acum.	0.38%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0.41%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0.41%
Clase IZ Dist.	0.38%
Clase IZ Dist. EUR Cubierta	0.41%
Clase IZ Dist. GBP Cubierta	0.41%
Schroder ISF Strategic Bond	
Clase A Acum.	1.29%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.32%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.32%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1.32%
Clase A Dist.	1.29%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.32%
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.32%
Clase A1 Acum.	1.74%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	1.77%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	1.77%
Clase B Acum.	1.79%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.82%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.82%
Clase C Acum.	0.79%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0.82%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.82%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0.82%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.83%
Clase C Dist.	0.79%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.82%
Clase I Acum.	0.06%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase I Acum. GBP Cubierta	0.07%
Clase I Dist. GBP Cubierta	0.05%
Clase IZ Acum.	0.63%
Clase J Dist.	0.04%

Ratio de gastos totales (“TER”)

Subfondo y Clase de participaciones	TER
Schroder ISF Strategic Bond (continuación)	
Clase S Dist.	0.40%
Schroder ISF Strategic Credit	
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.32%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.32%
Clase A Dist. USD Cubierta	1.32%
Clase B Acum. EUR Cubierta	1.82%
Clase B Dist. EUR Cubierta	1.82%
Clase C Acum.	0.79%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0.82%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0.82%
Clase C Dist.	0.79%
Clase C Dist. EUR	0.79%
Clase C Dist. EUR Cubierta	0.82%
Clase C Dist. SEK Cubierta	0.82%
Clase C Dist. USD Cubierta	0.82%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0.07%
Clase I Dist. EUR Cubierta	0.07%
Clase S Acum.	0.49%
Clase S Dist.	0.49%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0.52%
Clase S Dist. USD Cubierta	0.52%
Clase Y Acum.	0.64%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Clase A Acum.	1.09%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit (continuación)	
Clase A1 Acum.	1.60%
Clase B Acum.	1.62%
Clase C Acum.	0.69%
Clase E Acum.	0.38%
Clase I Acum.	0.11%
Clase IZ Acum.	0.58%
Schroder ISF EURO Liquidity	
Clase A Acum.	0.28%
Clase A1 Acum.	0.28%
Clase B Acum.	0.28%
Clase C Acum.	0.26%
Clase I Acum.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.26%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Clase A Acum.	0.28%
Clase A Acum. EUR	0.28%
Clase A1 Acum.	0.28%
Clase B Acum.	0.28%
Clase B Acum. EUR	0.28%
Clase C Acum.	0.26%
Clase C Acum. EUR	0.26%
Clase I Acum.	0.05%
Clase IZ Acum.	0.26%

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Consulte el apartado titulado Subsidio de gastos de las Notas a los Estados financieros para obtener detalles de la capitalización TER.

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar)

El Subfondo participa en Operaciones de financiación de valores (SFT) (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 AUM
Schroder ISF QEP Global Value Plus	**USD**	
Swaps de rentabilidad total	611.355	2.81%
Schroder ISF Alternative Risk Premia	**USD**	
Swaps de rentabilidad total	3.722	0.01%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	**EUR**	
Swaps de rentabilidad total	576.878	0.21%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	**USD**	
Swaps de rentabilidad total	3.678	0.00%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	**EUR**	
Swaps de rentabilidad total	1.660.426	2.03%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	**EUR**	
Swaps de rentabilidad total	491.965	1.11%
Schroder ISF European Market Neutral	**EUR**	
Swaps de rentabilidad total	204.906	1.56%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	**USD**	
Swaps de rentabilidad total	4.168.934	6.43%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	**USD**	
Swaps de rentabilidad total	6.144.605	3.41%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	**USD**	
Swaps de rentabilidad total	6.547.865	2.35%

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Datos de concentración

Diez mayores emisores de garantías

A 30 de junio de 2020, no se recibieron valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

En la siguiente tabla se ofrecen detalles de las diez principales contrapartes (sobre la base del volumen bruto de las transacciones pendientes), con respecto a las SFT y a los swaps de rentabilidad total, en la fecha del informe.

Contraparte	Operaciones pendientes
Schroder ISF QEP Global Value Plus	**USD**
Swaps de rentabilidad total	
HSBC Bank plc	338.311
UBS AG London	273.044
Schroder ISF Alternative Risk Premia	**USD**
Swaps de rentabilidad total	
J.P. Morgan Securities plc	3.722
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	
J.P. Morgan Securities plc	576.878
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	**USD**
Swaps de rentabilidad total	
J.P. Morgan Securities plc	3.678
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	
Morgan Stanley & Co. International plc London	1.660.426
Schroder ISF European Equity Absolute Return	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	
J.P. Morgan Securities plc	491.965
Schroder ISF European Market Neutral	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	
Morgan Stanley & Co. International plc London	204.906
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	**USD**
Swaps de rentabilidad total	
HSBC Bank plc	2.363.820
UBS AG London	1.805.114
Schroder ISF Asian Bond Total Return	**USD**
Swaps de rentabilidad total	
Citigroup Global Markets Ltd.	6.144.605
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	**USD**
Swaps de rentabilidad total	
Standard Chartered Bank	3.772.386
Citigroup Global Markets Ltd.	2.775.479

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

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 garantía recibida	Calidad de garantía recibida	
Schroder ISF European Equity Absolute Return		**EUR**
Operaciones con derivados extrabursátiles		
Efectivo	n/a	450.000
		450.000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral		**USD**
Operaciones con derivados extrabursátiles		
Efectivo	n/a	750.000
		750.000

Fecha de vencimiento de las garantías

La siguiente tabla ofrece un análisis del 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.

Fecha de vencimiento	Menos de 1 día	1 a 7 días	1 a 4 semanas	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Más de 1 año	Vencimiento abierto	Total
Schroder ISF European Equity Absolute Return	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Derivados OTC	450.000	–	–	–	–	–	–	450.000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Derivados OTC	750.000	–	–	–	–	–	–	750.000

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 European Equity Absolute Return	**EUR**
	Operaciones con derivados extrabursátiles
EUR	450.000
	450.000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	**USD**
	Operaciones con derivados extrabursátiles
USD	750.000
	750.000

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Vencimiento de las SFT y los swaps de rentabilidad total

La siguiente tabla ofrece un análisis del vencimiento en relación con las SFT y los swaps de rentabilidad total, en la fecha del informe.

Fecha de vencimiento	Menos de 1 día	1 a 7 días	1 a 4 semanas	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Más de 1 año	Vencimiento abierto	Total
Schroder ISF QEP Global Value Plus	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	257.347	354.008	–	611.355
Schroder ISF Alternative Risk Premia	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	3.722	–	–	–	3.722
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	576.878	–	–	–	576.878
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	3.678	–	–	–	3.678
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	1.660.426	–	–	1.660.426
Schroder ISF European Equity Absolute Return	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	22.548	469.417	–	491.965
Schroder ISF European Market Neutral	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	204.906	–	–	204.906
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	1.646.099	2.522.835	–	4.168.934
Schroder ISF Asian Bond Total Return	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	–	6.144.605	–	6.144.605
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Swaps de rentabilidad total	–	–	–	–	–	6.547.865	–	6.547.865

Países en los que se encuentran las contrapartes

La siguiente tabla ofrece información sobre el país de constitución de las contrapartes de la totalidad de SFT y swaps de rentabilidad total, en la fecha del informe.

Contraparte	País de constitución
Citigroup Global Markets Ltd.	Reino Unido
HSBC Bank plc	Reino Unido
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido
Morgan Stanley & Co. International plc London	Reino Unido
Standard Chartered Bank	Reino Unido
UBS AG London	Reino Unido

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.

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Datos sobre la reutilización de las garantías

Porcentaje de garantías recibidas que se reutilizan 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 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.

Depositario	Valor
Schroder ISF European Equity Absolute Return	**EUR**
Operaciones con derivados extrabursátiles	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	450.000
Total	**450.000**
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	**USD**
Operaciones con derivados extrabursátiles	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	750.000
Total	**750.000**

Garantías otorgadas

La siguiente tabla ofrece un análisis de los importes mantenidos en cada depositario como garantías concedidas 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 Alternative Risk Premia		**USD**
Separada	100.00%	260.000
Total		**260.000**
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		**EUR**
Separada	100.00%	510.000
Total		**510.000**
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		**USD**
Separada	100.00%	350.000
Total		**350.000**
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		**EUR**
Separada	100.00%	300.000
Total		**300.000**

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Rentabilidad y coste

Swaps de rentabilidad total

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionada a continuación se incluye como parte de "Intereses sobre swaps", Plusvalía/(minusvalía) "Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre contratos de swaps" y plusvalía/(minusvalía) "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente 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.

	Swaps de rentabilidad total - rendimientos para los Subfondos
Subfondo	**Absolutos - en la divisa del Subfondo**
Schroder ISF QEP Global Value Plus	2.946.993
Schroder ISF Alternative Risk Premia	3.543.771
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	2.668.674
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1.528.820
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	2.010.292
Schroder ISF European Equity Absolute Return	5.866.607
Schroder ISF European Market Neutral	1.720.819
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	4.890.756
Schroder ISF Asian Bond Total Return	188.203
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	5.174

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total mantenidos durante el periodo 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 2020 ESES