



Schroder Special Situations Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Informe semestral

30 de junio de 2022

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 (KIID, por sus siglas en inglés) vigentes acompañados por el último informe anual auditado disponible o informe semestral sin auditar, en caso de publicarse posteriormente.

Los informes anual auditado y semestral sin auditar, el folleto informativo vigente, los KIID y los Estatutos de Schroder Special Situations 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.

Índice

Schroder Special Situations Fund	5
Consejo de Administración	6
Administración	7
Informe de los Consejeros	8
Informe de la Gestora de inversiones	9
Información estadística	10
Balance consolidado	13
Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial	17
Apéndice de inversiones	22
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	22
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	24
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	26
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	28
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	31
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	34
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	36
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	39
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	41
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	44
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	46
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	48
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	51
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	54
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	57
Notas a los Estados financieros	59
Ratio de gastos totales ("TER")	70

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

Schroder Special Situations Fund

La Sociedad

Schroder Special Situations Fund (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de capital variable organizada como una "société anonyme" según la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La Sociedad opera "subfondos" independientes, cada uno de los cuales está representado por una o varias clases de participaciones. Los subfondos se diferencian por su política de inversión particular o por cualquier otra característica específica. Para obtener información sobre los objetivos de inversión de los subfondos, así como sobre los límites de inversión, remítase al folleto vigente.

El presente informe abarca el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022. En la fecha del presente informe, había 15 subfondos disponibles para la inversión. La última fecha de cálculo de los precios fue el 30 de junio de 2022, último día hábil del periodo analizado. Los estados financieros se preparan de conformidad con las normativas luxemburguesas en relación con los organismos de inversión colectiva.

En lo sucesivo, los nombres de los subfondos irán precedidos de "Schroder SSF", por ejemplo, Schroder SSF International Equity.

Schroders es una organización que cumple con la Ley estadounidense de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras (FATCA, por sus siglas en inglés). La clasificación FATCA de esta entidad y su Número de Identificación de Intermediario Global (GIIN, por sus siglas en inglés) son los siguientes: Clasificación de entidades FATCA: Entidad financiera extranjera (FFI, por sus siglas en inglés); Entidad patrocinadora: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN de la Entidad patrocinadora: 4RIMT7.00000.SP.442

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

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a un gobierno corporativo basado en:

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

Sistemas de control interno y de gestión del riesgo

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

El Consejo de Administración ha acordado con la Sociedad Gestora la puesta en práctica de procedimientos destinados a garantizar que todos los registros contables importantes se lleven de forma adecuada y estén disponibles en cualquier momento, incluida la elaboración de los informes anuales y semestrales. Los informes anuales y semestrales de la Sociedad requieren la aprobación del Consejo de Administración de la Sociedad, y deberán presentarse ante la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") y, en el caso de los informes anuales, el RCSL. Los estados financieros anuales obligatorios deben estar auditados por auditores independientes, quienes informarán al Consejo de Administración sobre sus hallazgos.

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

Consejo de Administración

Presidente

- **Richard Mountford**

Head of Planning, Corporate Management

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

Consejeros

- **Carla Bergareche**

Head of Iberian Business

Calle Pinar 7, 4ª planta
28006 Madrid
España

- **Eric Bertrand**

Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

- **Mike Champion***

Head of Product Development

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

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

Independent Director

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

- **Bernard Herman**

Independent Director

BH Consulting S.à.r.l
Immeuble Dyapason
4, Rue Robert Stumper
2557 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Sandra Lequime**

Head of Intermediary Sales

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Sucursal belga
523 Avenue Louise
1050 Bruselas
Bélgica

- **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Neil Walton**

Head of Investment Solutions

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

* Mike Champion dimitió del Consejo de Administración el 28 de febrero de 2022.

Administración

Domicilio Social

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora, Agente domiciliario y Agente de registro

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Depositario y Administrador del Fondo

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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

Asesor jurídico principal

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
1340 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos principal y Agente de transferencias

HSBC Continental Europe, Luxembourg

16, boulevard d'Avranches
1160 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestoras de inversiones

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder SSF International Equity*
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Schroder Investment Management North America Inc.

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

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Schroder & Co. Ltd

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

Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*
Schroder SSF Diversified Alternative Assets
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*

Schroder & Co. (Asia) Ltd

138 Market Street, #23-02 CapitaGreen, Singapur 048946

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious
Schroder SSF Wealth Management USD Growth

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

Informe de los Consejeros

Introducción

Los consejeros de la Sociedad presentan su informe y los estados financieros sin auditar pertenecientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022.

Actividades durante el periodo

A 30 de junio de 2022, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 5.793.061.000 EUR frente a los 7.503.467.962 EUR del 31 de diciembre de 2021, lo que representa una reducción del 22,79%.

1. Lanzamiento de Subfondos:

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

Subfondo	Divisa base del Subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	GBP	9 de marzo de 2022

2. Liquidación de Subfondos

Durante el periodo analizado, se liquidó 1 Subfondo.

Subfondo	Divisa base del Subfondo	Fecha de liquidación
Schroder SSF International Equity	USD	7 de febrero de 2022

3. Cambios de nombre de Subfondos

Durante el periodo analizado, el siguiente Subfondo cambió de nombre:

Fecha	Nombre actual	Nombre anterior
30 de marzo de 2022	Schroders SSF Cazenove GBP Balanced	Schroders SSF Wealth Portfolio

El Consejo de Administración

Schroder Special Situations Fund

30 de junio de 2022

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

Informe de la Gestora de inversiones

Análisis económico

A comienzos de 2022, aumentaron las preocupaciones en torno a la creciente inflación y la posibilidad de que los principales bancos centrales se vieran obligados a subir los tipos de interés rápidamente. La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero no hizo más que exacerbar esas inquietudes acerca de la inflación. Además de provocar un sufrimiento humano indescriptible, la invasión también motivó la imposición de sanciones por parte de los países occidentales al petróleo ruso y a otras materias primas, lo que se tradujo en nuevas subidas de precios.

La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) aumentó los tipos de interés del 0,25% al 1,75%, y es probable que se produzcan nuevas subidas si la inflación se mantiene en niveles altos. La tasa de inflación del índice de precios al consumo (IPC) estadounidense alcanzó el 9,1% interanual en junio de 2022. El aumento más rápido de los tipos de interés de la Fed contribuyó a la fortaleza del dólar durante el periodo. El incremento de la inflación redujo el ritmo de crecimiento, y la economía estadounidense se contrajo un 1,6% anualizado en el 1T de 2022.

La inflación también aumentó rápidamente en la zona euro, con una tasa anual estimada del 8,6% en junio. Sin embargo, la respuesta del Banco Central Europeo (BCE) tardó más en llegar que la de la Fed. Durante el periodo, el tipo de depósitos del BCE se mantuvo en el -0,5%. Sin embargo, en su reunión de julio, el banco central anunció que aumentaría los tipos de interés. Incluso en Japón, después de décadas de inflación en niveles mínimos, la inflación anual alcanzó el 2,5% en abril de 2022, el máximo en siete años.

Mientras que otros países mantuvieron sus fronteras abiertas con pocas restricciones relativas a la pandemia, China continuó con su política de “cero COVID”. Tras el brote de la variante ómicron de COVID-19, altamente contagiosa, se declaró el confinamiento de numerosas ciudades chinas, incluida Shanghái, durante largos periodos. Esta situación también contribuyó al aumento de la inflación en todo el mundo. China es un eslabón fundamental en las cadenas de suministro mundiales, por lo que las restricciones impuestas para contener la COVID obstaculizaron gravemente la actividad manufacturera y bloquearon la infraestructura de transporte.

La estrategia “cero COVID” tuvo un gran impacto en la actividad económica del país, y en el segundo trimestre el PIB se contrajo un 2,6% (ajustado estacionalmente y en términos intertrimestrales), según datos oficiales publicados en julio. No obstante, los datos prospectivos mostraron que la actividad comenzó a repuntar en junio a medida que se levantaron las restricciones asociadas a los confinamientos.

Análisis del mercado de renta variable

Durante el semestre analizado, los mercados de renta variable mundial experimentaron grandes pérdidas en un contexto marcado por una inflación elevada, el aumento de tipos de interés, problemas en la cadena de suministro y la guerra en Ucrania. El índice MSCI World retrocedió un 20,5% en dólares estadounidenses. El entorno de aumento de tipos de interés trajo consigo caídas pronunciadas para los valores de “crecimiento”, puesto que los tipos de interés más altos reducen el valor de los flujos de caja futuros.

En el ámbito sectorial, el sector energético experimentó un gran crecimiento, pero fue el único que registró una rentabilidad positiva. Algunos sectores más defensivos, como los de bienes de consumo básicos y de servicios públicos, experimentaron caídas menos acusadas que otros sectores del mercado, dada su mayor resistencia en momentos de estrés económico. Los descensos más pronunciados se produjeron en los sectores más expuestos a una desaceleración económica, como los de bienes de consumo discrecionales y tecnología de la información.

Desde el punto de vista regional, la sobreponderación del Reino Unido en energía y algunos sectores defensivos permitió que el país se contrajera relativamente en menor medida que otros mercados relevantes. Durante el semestre, el índice FTSE All-Share del Reino Unido cayó un 4,6% en libras esterlinas. Japón también fue un ganador relativo, con una caída del Topix del 4,8% en yenes.

En general, los mercados emergentes experimentaron descensos similares a los de los mercados desarrollados. El índice MSCI Emerging Markets retrocedió un 17,6% en dólares estadounidenses. Los mercados más rentables fueron los exportadores de materias primas, como Brasil, Catar y Arabia Saudí. Entre los mercados más débiles del periodo analizado, encontramos Europa del Este, dada su proximidad a la guerra entre Rusia y Ucrania, y debido a las perturbaciones de la oferta a raíz del conflicto. En Corea, la renta variable registró un comportamiento desfavorable con la oleada de ventas de participaciones tecnológicas como telón de fondo.

Análisis del mercado de renta fija

Los mercados de renta fija se tornaron volátiles durante el periodo analizado; registraron un marcado aumento de los rendimientos y los diferenciales, que dio lugar a rentabilidades significativamente negativas. El aumento de las presiones inflacionarias provocó que los bancos centrales adoptaran una posición más restrictiva y subidas de los tipos de interés.

La Reserva Federal (Fed) elevó los tipos de interés en marzo y, a principios de mayo, implementó su primera subida del 0,5% desde 2000. Los rendimientos de bonos del Tesoro estadounidense a 10 años subieron del 1,51% al 2,97%. Dado que los inversores descontaban unos tipos de interés más elevados, los rendimientos a corto plazo experimentaron fluctuaciones aún mayores. Los rendimientos de bonos estadounidenses a 2 años subieron del 0,73% al 2,93%.

Los rendimientos británicos a 10 años aumentaron del 0,97% al 2,24%, y los rendimientos a 2 años del 0,68% al 1,88% ante la implementación por parte del Banco de Inglaterra (BoE) de una serie de subidas de tipos de interés.

El rendimiento de los títulos a 10 años alemanes subió del -0,18% al 1,37%. El Banco Central Europeo (BCE) anunció que pondría fin a su programa de compra de bonos en el tercer trimestre y que probablemente proseguiría con las subidas de tipos. Los rendimientos italianos se vieron afectados por la inquietud en torno a los ajustes, y los bonos a 10 años experimentaron un aumento del 0,86% al 3,39%. El BCE trató de apaciguar la inquietud y convocó una reunión extraordinaria para establecer un programa de “antifragmentación” que probablemente conlleve alguna forma de respaldo a los países con mayor nivel de endeudamiento.

La rentabilidad total (en divisa local) de los bonos corporativos fue negativa e inferior a la de la deuda pública.

Perspectivas

El auge de la inflación mundial probablemente se produzca pronto, pero hay varias razones para pensar que tendrá lugar de forma relativamente lenta. Los confinamientos en China han provocado que vuelvan a surgir cuellos de botella en las cadenas de suministro mundiales, que se mantengan los riesgos de aumento de los precios de las materias primas, que el crecimiento de los salarios se acelere y que la demanda se reoriente hacia los servicios, donde la inflación está repuntando.

Si bien, hasta ahora, los consumidores han podido soportar precios más altos, la demanda está empezando a verse perjudicada. La confianza de los consumidores se ha derrumbado con la contracción de los salarios reales, las condiciones financieras más estrictas se ven reflejadas en una actividad inmobiliaria más débil y los ahorros no son tan abundantes como lo fueron durante el punto álgido de la pandemia de COVID-19.

Los bancos centrales se han propuesto firmemente luchar contra la inflación, y los tipos de interés van a experimentar una brusca subida. El sesgo de los responsables de las políticas puede cambiar cuando la inflación se haya relajado y la atención vuelva a centrarse en el crecimiento, pero no será fácil lograr una transición suave y los riesgos de recesión van en aumento.

Información estadística a 30 de junio de 2022

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2022	VL por participación a 30 de junio de 2022	VL por participación a 31 de diciembre de 2021	VL por participación a 31 de diciembre de 2020
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*				
Clase S Acum.	81.511	115,5995	124,7819	114,1844
Clase S Dist.	683.696	109,8387	118,7634	109,3328
Total Patrimonio neto en GBP		84.518.836	85.186.923	81.826.635
Schroder SSF Diversified Alternative Assets				
Clase S Acum.	16.443	123,6770	127,7683	109,3573
Clase S Dist.	8.325.304	112,0098	115,8967	102,8204
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	289.107	105,9606	110,6704	99,0198
Clase S Dist. USD Cubierta	708.593	121,9592	126,3494	111,9159
Total Patrimonio neto en GBP		1.032.091.717	1.019.438.592	758.969.423
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I				
Clase A Acum.	426.948	93,4025	94,2555	93,5037
Clase A Dist.	1.009.951	80,2529	82,8643	85,7391
Clase A Dist. EUR Cubierta	7.008	76,4206	79,4731	82,9910
Clase A Dist. GBP Cubierta	13.617	62,5165	64,5996	67,0032
Clase A Dist. HKD	11.200	643,3040	660,2245	679,1589
Clase A1 Acum.	252.874	94,1018	94,8440	93,8527
Clase A1 Dist.	1.080.785	80,2679	82,8801	85,7468
Clase A2 Acum.	25.327	94,5424	95,2171	94,0761
Clase A2 Dist.	220.599	80,2604	82,8726	85,7338
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	152.395	76,4996	79,5608	83,0727
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	31.542	62,5739	64,6641	67,0639
Total Patrimonio neto en USD		268.607.365	301.944.168	360.824.667
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)				
Clase A Acum.	102.555	97,7638	106,8493	108,7597
Clase A Dist.	1.806.159	85,7469	95,5677	101,1151
Clase A Dist. SGD Cubierta	104.961	110,4200	123,1582	130,3780
Clase A1 Dist.	168.440	85,7558	95,5790	101,1234
Total Patrimonio neto en USD		187.661.753	245.665.990	385.020.857
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II				
Clase A Acum.	24.809	88,1420	97,4683	100,0764
Clase A Acum. EUR Cubierta	4.740	84,0429	93,6274	97,0044
Clase A Dist.	81.559	78,5016	88,4612	94,0851
Clase A Dist. EUR Cubierta	20.826	74,4434	84,5460	90,7839
Clase A1 Acum.	4.000	89,6135	98,8196	100,9132
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	86.051	85,4647	94,9423	97,8273
Clase A1 Dist.	48.500	78,5330	88,5032	94,1108
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	77.158	74,5873	84,7281	90,9484
Clase A2 Acum.	5.915	88,6798	97,9652	100,3811
Clase A2 Dist.	1.291.891	78,5098	88,4727	94,0931
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	12.125	61,2101	69,0944	73,6978
Clase A2 Dist. HKD	38.875	630,6865	706,4290	746,9178
Clase A2 Dist. SGD Cubierta	187.623	101,2500	114,2021	121,5582
Total Patrimonio neto en USD		148.032.063	199.722.266	247.769.606

* 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.

Información estadística a 30 de junio de 2022 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2022	VL por participación a 30 de junio de 2022	VL por participación a 31 de diciembre de 2021	VL por participación a 31 de diciembre de 2020
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III				
Clase A Acum.	531.785	103,3703	106,2658	104,0468
Clase A Dist.	307.593	94,7706	99,0526	100,0856
Clase A1 Acum.	15	103,7793	106,6064	104,2245
Clase A2 Acum.	38.302	104,0867	106,8713	104,3594
Clase A2 Dist.	132.592	94,7955	99,0793	100,0998
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	3.235	74,5377	77,9782	78,9855
Total Patrimonio neto en USD		100.971.519	129.727.153	171.435.424
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV				
Clase A Acum.	112.387	91,2165	98,7284	102,8451
Clase A Dist.	101.682	82,2980	90,8295	98,2710
Clase A Dist. EUR Cubierta	25.723	79,4275	88,3086	96,4402
Clase A1 Acum.	89.865	92,5356	99,8834	103,4776
Clase A1 Dist.	525.506	82,3353	90,8759	98,3023
Clase A1 Dist. GBP Cubierta	6.861	64,7480	71,5488	77,6038
Clase A2 Acum.	14.865	91,6936	99,1466	103,0745
Clase A2 Dist.	70.290	82,3121	90,8469	98,2827
Total Patrimonio neto en USD		80.016.175	97.337.743	117.290.678
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V				
Clase A Acum.	5.100	104,6844	109,2493	108,4769
Clase A Dist.	518.409	98,7122	104,5849	106,6785
Clase A Dist. EUR Cubierta	27.999	96,5393	103,0063	106,0384
Clase A1 Acum.	91.000	105,8945	110,2122	108,8326
Clase A1 Dist.	166.575	98,7562	104,6340	106,7048
Clase A2 Dist.	10.650	98,7282	104,6028	106,6881
Total Patrimonio neto en USD		81.657.417	86.737.018	89.461.538
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI				
Clase A Acum.	44.849	85,1315	102,9036	103,6339
Clase A Dist.	914.180	77,3175	95,3662	100,1718
Clase A Dist. SGD Cubierta	32.845	77,0721	95,2005	100,0662
Clase A1 Dist.	228.310	77,3864	95,3787	100,1793
Total Patrimonio neto en USD		93.985.013	136.420.740	190.443.225
Schroder SSF International Equity*				
Clase I Acum.	-	-	40,3423	33,0080
Total Patrimonio neto en USD		-	35.007.003	28.642.717
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic				
Clase A Acum.	1.221.788	111,6782	128,3095	114,3700
Total Patrimonio neto en EUR		136.447.017	160.983.569	139.312.937

* 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.

Información estadística a 30 de junio de 2022 (continuación)

	Participaciones en circulación a 30 de junio de 2022	VL por participación a 30 de junio de 2022	VL por participación a 31 de diciembre de 2021	VL por participación a 31 de diciembre de 2020
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*				
Clase S Acum.	3.186	100,6082	-	-
Clase S Dist. SV	1.362.274	99,7603	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	14.140	99,2507	-	-
Clase S Dist. USD Cubierta SV	34.468	99,6770	-	-
Total Patrimonio neto en GBP		140.258.415	-	-
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced				
Clase A Acum.	106.582	99,7889	114,1281	111,4498
Clase A Acum. SGD Cubierta	16.440	128,8200	147,5860	144,4721
Clase S Acum.	84.508	101,2693	115,4261	111,9297
Total Patrimonio neto en USD		20.713.769	20.868.313	12.517.517
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious				
Clase A Acum.	22.092	99,5365	110,3126	107,9897
Clase A Acum. SGD Cubierta	77	128,6890	142,7567	139,9867
Clase S Acum.	52.456	100,8310	111,4075	108,3846
Total Patrimonio neto en USD		7.495.263	8.591.400	7.283.126
Schroder SSF Wealth Management USD Growth				
Clase A Acum.	34.578	100,9876	117,2475	114,1003
Clase A Acum. SGD Cubierta	1.699	130,1249	151,4279	147,8053
Clase S Acum.	67.279	102,6237	118,6963	114,6221
Total Patrimonio neto en USD		10.554.951	12.295.896	7.968.337
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus				
Clase C Acum.	1.403.751	119,1734	118,9711	119,0516
Clase C Dist.	11	105,5399	105,2845	105,3232
Clase I Acum.	16.121.889	122,1830	121,9064	121,8581
Clase I Dist.	68.472	105,8803	105,6425	105,6366
Clase S Dist.	9.498	102,0082	101,8099	101,8276
Clase X Acum.	472.997	122,6568	122,3486	122,2668
Clase X1 Acum.	315.053	120,0740	119,8248	119,8231
Clase X2 Acum.	5.331.049	99,4723	99,4747	99,8975
Total Patrimonio neto en GBP		2.771.467.054	4.122.123.040	4.802.474.828

* 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.

Balance consolidado a 30 de junio de 2022

	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced* GBP	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	80.543.502	929.211.027	274.855.858	194.732.104
Plusvalía/(minusvalía) latente	(1.972.204)	67.087.703	(9.303.473)	(8.924.248)
Inversiones en valores a valor de mercado	78.571.298	996.298.730	265.552.385	185.807.856
Efectivo en bancos y corredores	4.944.317	32.384.598	1.278.058	855.551
Garantías por cobrar	-	571.076	-	-
Cuentas por cobrar de suscripciones	88.011	2.352.974	-	-
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas	939.087	-	298.350	-
Dividendos por cobrar	10.867	1.999.999	-	-
Intereses por cobrar	9.115	-	4.290.375	2.854.086
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	-	439.131	1.354	-
Otros activos	4.614	959	1.767	25.344
TOTAL ACTIVOS	84.567.309	1.034.047.467	271.422.289	189.542.837
PASIVOS				
Descubiertos bancarios	-	52.776	-	-
Garantías por pagar	-	-	87.020	20.870
Cuentas por pagar en reembolsos	1.628	1.548.828	-	-
Distribuciones de dividendos por pagar	-	-	2.375.762	1.666.707
Comisiones de gestión por pagar	26.175	120.834	134.036	65.119
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	-	81.514	144.731	20.741
Otros pasivos	20.670	151.798	73.375	107.647
TOTAL PASIVOS	48.473	1.955.750	2.814.924	1.881.084
TOTAL PATRIMONIO NETO	84.518.836	1.032.091.717	268.607.365	187.661.753

* 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 2022 (continuación)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	156.050.339	103.599.300	87.138.551	83.226.591
(Minusvalía) latente	(10.075.852)	(3.484.482)	(7.565.881)	(2.574.873)
Inversiones en valores a valor de mercado	145.974.487	100.114.818	79.572.670	80.651.718
Efectivo en bancos y corredores	2.402.504	23.788	318.712	833.143
Garantías por cobrar	-	3.102	-	-
Intereses por cobrar	1.726.629	1.257.437	928.396	904.851
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	-	2	375	-
Otros activos	1.285	6	569	242
TOTAL ACTIVOS	150.104.905	101.399.153	80.820.722	82.389.954
PASIVOS				
Garantías por pagar	124.479	-	11.630	13.429
Cuentas por pagar en reembolsos	235.967	-	25.409	-
Distribuciones de dividendos por pagar	1.382.632	353.428	663.472	596.954
Comisiones de gestión por pagar	84.322	36.984	35.086	49.111
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	188.166	1.896	24.055	26.695
Otros pasivos	57.276	35.326	44.895	46.348
TOTAL PASIVOS	2.072.842	427.634	804.547	732.537
TOTAL PATRIMONIO NETO	148.032.063	100.971.519	80.016.175	81.657.417

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

Balance consolidado a 30 de junio de 2022 (continuación)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF Multi- Asset Dynamic EUR	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets* GBP	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced USD
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	106.394.206	136.076.508	133.249.776	20.380.705
(Minusvalía) latente	(13.156.782)	(2.916.118)	(3.879.111)	(1.713.763)
Inversiones en valores a valor de mercado	93.237.424	133.160.390	129.370.665	18.666.942
Efectivo en bancos y corredores	247.680	4.142.838	8.171.807	1.998.952
Garantías por cobrar	-	-	15.789	-
Cuentas por cobrar de suscripciones	-	-	6.639.581	-
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas	-	-	23.894	-
Dividendos por cobrar	-	-	93.050	19.336
Intereses por cobrar	1.496.723	105.333	-	61.011
Reclamaciones de impuestos por cobrar	-	-	-	107
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	-	812.914	-	-
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	52	74.900	18.644	-
Otros activos	22.731	1.346	22.673	-
TOTAL ACTIVOS	95.004.610	138.297.721	144.356.103	20.746.348
PASIVOS				
Cuentas por pagar a corredores	-	162.206	-	-
Garantías por pagar	291	-	-	517
Cuentas por pagar en reembolsos	-	-	585.810	-
Cuentas por pagar en inversiones compradas	-	-	2.262.971	-
Distribuciones de dividendos por pagar	933.662	-	1.191.243	-
Comisiones de gestión por pagar	35.743	57.435	15.440	15.043
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	-	1.283.303	-	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	4.581	309.563	3.977	3.870
Otros pasivos	45.320	38.197	38.247	13.149
TOTAL PASIVOS	1.019.597	1.850.704	4.097.688	32.579
TOTAL PATRIMONIO NETO	93.985.013	136.447.017	140.258.415	20.713.769

* 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 2022 (continuación)

	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth USD	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Consolidado [‡] EUR
ACTIVOS				
Inversiones en valores al coste	7.013.312	10.472.649	1.884.435.580	4.668.435.753
Plusvalía/(minusvalía) latente	(338.914)	(642.566)	(1.177.224)	11.552.968
Inversiones en valores a valor de mercado	6.674.398	9.830.083	1.883.258.356	4.679.988.721
Efectivo en bancos y corredores	790.971	708.321	303.539.836	420.098.202
Depósitos a plazo	-	-	581.754.220	678.130.763
Garantías por cobrar	9.919	8.141	-	704.429
Cuentas por cobrar de suscripciones	-	-	-	10.584.902
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas	-	-	-	1.409.292
Dividendos por cobrar	3.616	13.449	-	2.487.451
Intereses por cobrar	27.343	11.783	3.696.482	17.457.582
Reclamaciones de impuestos por cobrar	-	699	-	775
Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	-	-	-	812.914
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	-	2	-	610.228
Otros activos	-	-	138.336	245.454
TOTAL ACTIVOS	7.506.247	10.572.478	2.772.387.230	5.812.530.713
PASIVOS				
Descubiertos bancarios	-	-	-	61.519
Cuentas por pagar a corredores	-	-	-	162.206
Garantías por pagar	-	-	-	248.220
Cuentas por pagar en reembolsos	-	-	-	2.741.410
Cuentas por pagar en inversiones compradas	-	-	-	2.637.867
Distribuciones de dividendos por pagar	-	-	-	9.051.990
Comisiones de gestión por pagar	3.846	7.710	193.076	920.746
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	-	-	-	1.283.303
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	18	411	-	808.275
Otros pasivos	7.120	9.406	727.100	1.554.177
TOTAL PASIVOS	10.984	17.527	920.176	19.469.713
TOTAL PATRIMONIO NETO	7.495.263	10.554.951	2.771.467.054	5.793.061.000

‡ Para la totalidad del Balance, que se ha presentado en EUR, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del EUR se han convertido según los siguientes tipos de cambio vigentes a 30 de junio de 2022: 1 euro = 1,0404 dólares estadounidenses; 1 euro = 0,8579 libras esterlinas.

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 2022

	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced* GBP	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	85.186.923	1.019.438.592	301.944.168	245.665.990
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	514.704	18.522.888	-	-
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	2.526	-	7.805.471	4.528.178
Intereses bancarios	682	3.444	5.965	1.799
TOTAL INGRESOS	517.912	18.526.332	7.811.436	4.529.977
GASTOS				
Comisiones de gestión	135.257	715.722	849.750	429.557
Comisiones de administración	9.652	159.977	89.785	49.780
Taxe d'abonnement	2.796	49.035	68.546	47.754
Comisiones del Depositario	4.011	34.388	17.163	21.253
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	-	746	2	1
Gastos de explotación	4.137	55.370	16.826	10.478
TOTAL GASTOS	155.853	1.015.238	1.042.072	558.823
Menos: Subsidio de gastos	-	-	-	(25.120)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	362.059	17.511.094	6.769.364	3.996.274
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en:				
Venta de inversiones	1.971.144	(1.216.010)	(1.552.629)	(18.494.960)
Contratos de divisas a plazo	173	6.260.529	(1.473.441)	(138.884)
Cambio de divisas	28.075	173.511	(1.647)	(1.210)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	1.999.392	5.218.030	(3.027.717)	(18.635.054)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en:				
Inversiones	(8.856.153)	(50.700.261)	(7.442.894)	(5.601.033)
Contratos de divisas a plazo	(158)	1.522.433	(211.576)	(152.956)
Cambio de divisas	5.528	(23.090)	3.582	1.552
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	(8.850.783)	(49.200.918)	(7.650.888)	(5.752.437)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(6.489.332)	(26.471.794)	(3.909.241)	(20.391.217)
Suscripciones	11.226.421	102.088.352	5.313	-
Reembolsos	(5.405.176)	(62.963.433)	(24.395.729)	(34.003.009)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	5.821.245	39.124.919	(24.390.416)	(34.003.009)
Distribución de dividendos	-	-	(5.037.146)	(3.610.011)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	84.518.836	1.032.091.717	268.607.365	187.661.753

* 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 2022 (continuación)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	199.722.266	129.727.153	97.337.743	86.737.018
INGRESOS				
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	3.978.044	2.294.010	2.079.690	1.684.159
Intereses bancarios	914	291	251	419
TOTAL INGRESOS	3.978.958	2.294.301	2.079.941	1.684.578
GASTOS				
Comisiones de gestión	565.897	234.768	224.893	302.452
Comisiones de administración	55.350	39.894	26.471	13.511
Taxe d'abonnement	38.149	26.728	20.251	20.495
Comisiones del Depositario	14.026	7.771	3.012	4.725
Gastos de explotación	13.489	5.926	4.716	4.655
TOTAL GASTOS	686.911	315.087	279.343	345.838
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	3.292.047	1.979.214	1.800.598	1.338.740
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en:				
Venta de inversiones	(17.231.090)	(2.122.126)	(3.371.710)	239.047
Contratos de divisas a plazo	(1.764.008)	(27.309)	(248.887)	(259.483)
Cambio de divisas	(2.326)	(43)	(132)	(18)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	(18.997.424)	(2.149.478)	(3.620.729)	(20.454)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en:				
Inversiones	(4.078.636)	(3.158.339)	(5.215.832)	(5.120.737)
Contratos de divisas a plazo	(451.336)	(6.576)	(35.121)	(29.456)
Cambio de divisas	4.459	53	522	399
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	(4.525.513)	(3.164.862)	(5.250.431)	(5.149.794)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(20.230.890)	(3.335.126)	(7.070.562)	(3.831.508)
Suscripciones	244	379	25.897	656.080
Reembolsos	(28.594.556)	(24.690.094)	(8.937.606)	(757.897)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	(28.594.312)	(24.689.715)	(8.911.709)	(101.817)
Distribución de dividendos	(2.865.001)	(730.793)	(1.339.297)	(1.146.276)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	148.032.063	100.971.519	80.016.175	81.657.417

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 2022 (continuación)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF International Equity* USD	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic EUR	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets* GBP
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	136.420.740	35.007.003	160.983.569	-
INGRESOS				
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	-	16.653	-	622.658
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	2.631.575	-	54.233	-
Intereses bancarios	425	6.891	-	1.158
TOTAL INGRESOS	2.632.000	23.544	54.233	623.816
GASTOS				
Comisiones de gestión	247.795	18.075	365.534	32.171
Comisiones de administración	33.029	3.144	3.006	19.286
Taxe d'abonnement	24.806	(3)	11.546	4.079
Comisiones del Depositario	15.262	595	(2.868)	10.283
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	-	99	44.751	129
Gastos de explotación	5.681	42.301	7.311	2.520
TOTAL GASTOS	326.573	64.211	429.280	68.468
Menos: Subsidio de gastos	(22.674)	-	-	(22.159)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	2.328.101	(40.667)	(375.047)	577.507
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en:				
Venta de inversiones	(16.200.522)	9.636.715	1.576.220	505.270
Contratos de opciones	-	-	177.944	-
Contratos de futuros financieros	-	-	(3.674.930)	-
Contratos de divisas a plazo	(30.660)	-	(3.576.799)	150.511
Cambio de divisas	(342)	(4.045)	570.243	7.070
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	(16.231.524)	9.632.670	(4.927.322)	662.851
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en:				
Inversiones	(8.515.015)	(10.744.337)	(13.565.496)	(3.879.111)
Contratos de opciones	-	-	133.222	-
Contratos de futuros financieros	-	-	(1.495.228)	-
Contratos de divisas a plazo	(35.519)	-	(353.804)	14.667
Cambio de divisas	388	293	9.369	(813)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	(8.550.146)	(10.744.044)	(15.271.937)	(3.865.257)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(22.453.569)	(1.152.041)	(20.574.306)	(2.624.899)
Suscripciones	-	3.282	225.493	144.993.220
Reembolsos	(18.033.201)	(33.858.244)	(4.187.739)	(918.663)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	(18.033.201)	(33.854.962)	(3.962.246)	144.074.557
Distribución de dividendos	(1.948.957)	-	-	(1.191.243)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	93.985.013	-	136.447.017	140.258.415

* 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 2022 (continuación)

	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced USD	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	20.868.313	8.591.400	12.295.896
INGRESOS			
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	130.148	37.154	101.452
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	103.893	59.671	19.455
Intereses bancarios	947	882	551
TOTAL INGRESOS	234.988	97.707	121.458
GASTOS			
Comisiones de gestión	87.815	25.142	49.403
Comisiones de administración	16.473	5.591	8.627
Taxe d'abonnement	3.431	872	1.366
Comisiones del Depositario	(5.430)	(1.280)	(4)
Gastos de explotación	1.051	405	608
TOTAL GASTOS	103.340	30.730	60.000
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	131.648	66.977	61.458
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en:			
Venta de inversiones	39.555	25.520	(29.483)
Contratos de divisas a plazo	(19.349)	(135)	(3.195)
Cambio de divisas	(1.959)	(63)	(351)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	18.247	25.322	(33.029)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en:			
Inversiones	(2.822.862)	(910.821)	(1.738.102)
Contratos de divisas a plazo	(6.317)	(120)	(2.782)
Cambio de divisas	(392)	(124)	(287)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	(2.829.571)	(911.065)	(1.741.171)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(2.679.676)	(818.766)	(1.712.742)
Suscripciones	4.292.334	-	249.520
Reembolsos	(1.767.202)	(277.371)	(277.723)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	2.525.132	(277.371)	(28.203)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	20.713.769	7.495.263	10.554.951

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 2022 (continuación)

	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Consolidado [‡] EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO[§]	4.122.123.040	7.478.516.730
INGRESOS		
Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención	–	23.191.611
Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención	6.886.235	32.291.601
Intereses bancarios	192.292	248.893
TOTAL INGRESOS	7.078.527	55.732.105
GASTOS		
Comisiones de gestión	2.087.252	6.745.842
Comisiones de administración	520.040	1.157.814
Taxe d'abonnement	108.856	446.214
Comisiones del Depositario	167.668	323.427
Gastos bancarios y otros gastos por intereses	–	45.869
Gastos de explotación	159.265	367.283
TOTAL GASTOS	3.043.081	9.086.449
Menos: Subsidio de gastos	(138.338)	(233.026)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	4.173.784	46.878.682
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en:		
Venta de inversiones	663.729	(43.339.709)
Contratos de opciones	–	177.944
Contratos de futuros financieros	–	(3.674.930)
Contratos de divisas a plazo	–	84.975
Cambio de divisas	–	801.801
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO	663.729	(45.949.919)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en:		
Inversiones	(859.385)	(141.713.758)
Contratos de opciones	–	133.222
Contratos de futuros financieros	–	(1.495.228)
Contratos de divisas a plazo	–	542.135
Cambio de divisas	(38.407)	(46.775)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO	(897.792)	(142.580.404)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	3.939.721	(141.651.641)
Suscripciones	7.036.185.035	8.508.193.677
Reembolsos	(8.390.780.742)	(10.034.578.531)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL	(1.354.595.707)	(1.526.384.854)
Distribución de dividendos	–	(17.419.235)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	2.771.467.054	5.793.061.000

‡ En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en EUR, los ingresos y gastos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de junio de 2022; 1 euro = 1,0404 dólares estadounidenses; 1 euro = 0,8579 libras esterlinas.

\$ El balance de apertura se consolidó utilizando los tipos de cambio a 30 de junio de 2022. El mismo patrimonio neto consolidado utilizando los tipos de cambio del 31 de diciembre de 2021 reflejaba una cifra de 7.503.467.962 EUR.

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Bonos				
Finanzas				
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	1.673.948	1.614.965	1,91
			1.614.965	1,91
Total Bonos			1.614.965	1,91
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			1.614.965	1,91
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finanzas				
HSBC Bank plc 0% 23/10/2024	GBP	850.000	1.088.340	1,29
			1.088.340	1,29
Total Bonos			1.088.340	1,29
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			1.088.340	1,29
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - FIA				
Fondos de inversión				
Fidelity Emerging Markets Fund - R Accumulation Shares	GBP	1.428.329	1.605.442	1,90
Fidelity Global Dividend Fund - Class R Income (Monthly)	GBP	1.742.614	1.682.493	1,99
Ninety One Fund Series III Global Environment Fund - Class K Income shares in sterling	GBP	1.234.682	1.853.010	2,20
Schroder Asian Alpha Plus Fund - Class S Income GBP	GBP	1.205.311	1.398.161	1,65
Schroder Global Recovery Fund - Class S Income GBP	GBP	1.437.365	934.575	1,11
Schroder Sterling Corporate Bond Fund - Class S Income GBP	GBP	2.530.622	1.330.601	1,57
Trojan Income Fund - X Income	GBP	1.765.736	1.608.939	1,90
			10.413.221	12,32
Total Organismos de inversión colectiva - FIA			10.413.221	12,32

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Finanzas				
Polar Capital UK Value Opportunities Fund - Class S GBP Distribution Shares	GBP	304.895	3.512.390	4,16
			3.512.390	4,16
Fondos de inversión				
Allianz All China Equity - Share Class WT (GBP)	GBP	845	1.285.084	1,52
ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)	GBP	6.726	968.165	1,15
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 GBP Dis	GBP	13.694	1.452.908	1,72
Coremont Landseeram European Equity Focus Long - Class FD F1 (GBP) Dis	GBP	8.531	946.164	1,12
Federated Hermes Unconstrained Credit Fund - Class M3 GBP	GBP	1.308.021	1.114.434	1,32
Findlay Park American Fund GBP Unhedged	GBP	11.213	1.416.417	1,68
iShares China CNY Bond Index Fund (IE) - Class S USD Dis	USD	248.808	2.031.372	2,40
JPMorgan America Equity Fund - Class I2 USD Income	USD	62.210	4.382.438	5,18
Lumyna Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund - Class U GBP X2	GBP	12.533	1.283.254	1,52
Morgan Stanley Investment - Global Asset-Backed Securities Fund - SHX GBP	GBP	110.914	2.610.907	3,09
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund - Class I3 GBP Distributing Hedged	GBP	252.702	2.380.449	2,82
Neuberger Berman US Large Cap Value Fund - Class I4 GBP Distributing	GBP	172.185	1.730.464	2,05
PIMCO GIS Global Libor Plus Bond Fund - Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	176.569	1.636.795	1,94

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Polar Capital Global Insurance Fund - Class E GBP Distribution Shares	GBP	152.749	1.061.789	1,26	Wisdomtree Enhanced Commodity Fund	GBP	183.388	2.380.376	2,82
Robeco BP Global Premium Equities Fund - Class KE GBP Distribution	GBP	39.673	3.901.794	4,61	WisdomTree Physical Gold - GBP Daily Hedged	GBP	233.128	2.279.409	2,70
RWC Global Emerging Markets Fund - Class S GBP DIST	GBP	9.878	976.935	1,16				18.553.665	21,95
Schroder GAIA Helix - Class S Distribution GBP Hedged	GBP	11.707	1.295.949	1,53	Total Fondos negociados en bolsa			18.553.665	21,95
Schroder ISF Asian Total Return - Class S GBP Dist	GBP	6.606	2.739.129	3,24	Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			75.867.993	89,76
Schroder SSF Diversified Alternative Assets - Class S Dist'S'	GBP	33.988	3.848.697	4,54	Total Inversiones			78.571.298	92,96
TwentyFour Absolute Return Credit Fund - Class AQNG GBP	GBP	35.880	3.453.450	4,08	Efectivo			4.944.317	5,85
Wellington Global Health Care Equity Fund - GBP Class UN Distributing Unhedged	GBP	188.686	1.788.177	2,12	Otros activos/(pasivos)			1.003.221	1,19
William Blair US Small-Mid Cap Growth Fund - Class JX I GBP Unlisted	GBP	11.967	1.083.946	1,28	Total patrimonio neto			84.518.836	100,00
			43.388.717	51,33					
Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			46.901.107	55,49					
Fondos negociados en bolsa									
Fondos de inversión									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	GBP	6.625	1.536.603	1,82					
iShares Core S&P 500 Fund USD Dist	USD	118.512	3.667.646	4,33					
iShares Physical Gold ETC	GBP	3.454	101.202	0,12					
iShares Physical Gold ETC	USD	71.037	2.080.968	2,46					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	327.744	1.319.583	1,56					
Lyxor Core US TIPS DR Fund	GBP	32.742	3.510.544	4,15					
Vanguard FTSE Japan Fund	GBP	56.885	1.306.684	1,55					
Vanguard S&P 500 Fund	GBP	6.295	370.650	0,44					

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

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Diversified Alternative Assets

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Urban Logistics REIT plc	GBP	15.014.030	24.547.939	2,38
Renta variable								208.009.325	20,16
Finanzas					Total Renta variable			422.705.314	40,96
Aquila Energy Efficiency Trust plc	GBP	9.073.774	7.077.544	0,69	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Atrato Onsite Energy plc	GBP	8.400.000	8.935.744	0,87				422.705.314	40,96
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	39.225.000	43.359.315	4,19	Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Greencoat Renewables plc	EUR	24.635.238	24.938.186	2,42	Organismos de inversión colectiva - FIA				
Harmony Energy Income Trust plc	GBP	17.200.000	19.186.600	1,86	Finanzas				
Molten Ventures plc	GBP	2.710.400	11.215.635	1,09	Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	GBP	7.300.000	6.533.500	0,63
Octopus Renewables Infrastructure Trust plc	GBP	29.627.298	31.982.609	3,09	Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	EUR	11.000.000	9.625.404	0,93
Pantheon Infrastructure plc	GBP	27.000.000	27.854.550	2,70	Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The) Fund Reg. S	GBP	38.613.316	42.689.337	4,14
Pantheon Infrastructure plc Rights	GBP	5.400.000	162.000	0,02	M&G Credit Income Investment Trust plc	GBP	13.724.577	13.341.881	1,29
Round Hill Music Royalty Fund Ltd.	USD	29.125.760	24.017.284	2,33	Tufton Oceanic Assets Ltd. (The) Fund Reg. S	USD	23.983.280	24.523.186	2,38
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	3.366.322	1.881.774	0,18				96.713.308	9,37
			200.611.241	19,44	Fondos de inversión				
Productos industriales					3i Infrastructure plc	GBP	10.041.667	33.037.084	3,20
Doric Nimrod Air Three Ltd. Preference	GBP	10.700.000	4.658.780	0,45	Aberdeen Diversified Income and Growth Trust plc	GBP	5.200.000	5.137.600	0,50
Doric Nimrod Air Two Ltd. Preference	GBP	11.123.764	9.065.868	0,88	BBGI Global Infrastructure SA	GBP	19.694.010	31.904.296	3,09
DP Aircraft I Ltd.	USD	19.322.705	360.100	0,03	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	25.120	24.857	-
			14.084.748	1,36	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	20.351	109.080	0,01
Sector inmobiliario					Foresight Solar Fund Ltd.	GBP	15.007.650	17.464.402	1,69
Assura plc, REIT	GBP	36.320.000	24.080.160	2,33	Gresham House Energy Storage Fund plc (The)	GBP	17.086.698	27.117.683	2,63
Ground Rents Income Fund plc, REIT	GBP	9.500.000	5.320.000	0,52	HarbourVest Global Private Equity Ltd.	GBP	1.621.000	34.689.401	3,35
Impact Healthcare Reit plc, Reg. S	GBP	13.210.000	15.508.540	1,50	HgCapital Trust plc Fund	GBP	5.721.000	18.907.905	1,83
Life Science Reit plc	GBP	17.500.000	16.800.000	1,63	HICL Infrastructure plc	GBP	17.929.668	31.227.206	3,03
LXI REIT plc, Reg. S	GBP	16.546.000	23.528.412	2,28	ICG Enterprise Trust plc	GBP	1.150.000	12.305.000	1,19
Residential Secure Income plc, REIT, Reg. S	GBP	13.734.250	14.077.606	1,36	International Public Partnerships Ltd.	GBP	18.889.852	30.941.578	3,00
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	GBP	16.716.000	8.724.582	0,85	NB Private Equity Partners Ltd.	GBP	75.000	1.115.739	0,11
Secure Income REIT plc	GBP	1.500.000	7.072.500	0,69	NB Private Equity Partners Ltd. Fund	USD	1.622.500	24.249.866	2,35
Supermarket Income Reit plc	GBP	42.131.629	51.271.748	4,97					
Target Healthcare REIT plc	GBP	15.845.090	17.077.838	1,65					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Diversified Alternative Assets

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Pantheon International plc (The) Fund	GBP	10.065.000	24.558.298	2,38	Morgan Stanley Investment - Global Asset-Backed Securities Fund - SHX GBP	GBP	550.000	12.947.000	1,25
Starwood European Real Estate Finance Ltd.	GBP	20.356.700	18.646.737	1,81				30.220.236	2,93
VPC Specialty Lending Investments plc Fund Reg. S	GBP	22.400.000	18.711.482	1,81					
			330.148.214	31,98					
Servicios públicos					Total Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Greencoat UK Wind plc Fund	GBP	25.400.000	38.989.000	3,78				30.220.236	2,93
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	20.259.622	27.428.489	2,66	Fondos negociados en bolsa				
			66.417.489	6,44	Fondos de inversión				
					iShares Physical Gold ETC	USD	1.237.000	36.236.848	3,51
Total Organismos de inversión colectiva - FIA					UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return	EUR	14.500	13.857.321	1,34
			493.279.011	47,79				50.094.169	4,85
Organismos de inversión colectiva - OICVM					Total Fondos negociados en bolsa				
Fondos de inversión					Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)	GBP	120.000	17.273.236	1,68				573.593.416	55,57
					Total Inversiones				
					Efectivo				
					Otros activos/(pasivos)				
					Total patrimonio neto				

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
GBP	332.865	EUR	386.854	29/07/2022	HSBC	573	-
USD	88.603.928	GBP	72.592.467	29/07/2022	HSBC	438.558	0,04
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						439.131	0,04
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						439.131	0,04
Cobertura de las clases de participaciones							
EUR	31.424.941	GBP	27.066.800	29/07/2022	HSBC	(74.051)	(0,01)
GBP	882.114	USD	1.079.268	29/07/2022	HSBC	(7.463)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(81.514)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(81.514)	(0,01)
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						357.617	0,03

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Servicios de comunicación									
Digicel Ltd., Reg. S					Ciudad Autonoma De Buenos Aires, Reg. S				
6.75% 01/03/2023	USD	1.500.000	920.033	0,34	7.5% 01/06/2027	USD	1.300.000	1.117.792	0,42
			920.033	0,34	Colombia Government Bond				
					2.625% 15/03/2023	USD	6.850.000	6.730.322	2,51
Consumo discrecional					Costa Rica Government Bond, Reg. S				
Falabella SA, Reg. S					4.25% 26/01/2023	USD	11.946.000	11.949.025	4,44
3.75% 30/04/2023	USD	1.300.000	1.301.212	0,48	Gilex Holding Sarl, Reg. S				
Metalsa SA de CV, Reg. S					8.5% 02/05/2023	USD	8.010.000	7.837.785	2,92
4.9% 24/04/2023	USD	8.265.000	8.228.304	3,07	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S				
			9.529.516	3,55	5.125% 13/05/2023	USD	7.880.000	7.943.735	2,96
Bienes de consumo básico					Mexarrend SAPI de CV, Reg. S				
BRF SA, Reg. S					10.25% 24/07/2024	USD	924.000	443.978	0,17
3.95% 22/05/2023	USD	7.915.000	7.875.939	2,93	Paraguay Government Bond, Reg. S				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV					4.625% 25/01/2023	USD	10.000.000	10.036.300	3,74
2.875% 10/05/2023	USD	13.404.000	13.247.107	4,93	Province of Santa Fe, Reg. S				
			21.123.046	7,86	7% 23/03/2023	USD	8.014.000	7.597.272	2,83
Energía					Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S				
Ecopetrol SA					6.875% 10/12/2025	USD	10.664.777	8.198.547	3,05
5.875% 18/09/2023	USD	12.970.000	12.995.940	4,84			117.234.898	43,64	
Petroleos Mexicanos					Productos industriales				
3.5% 30/01/2023	USD	26.915.000	26.473.998	9,85	Gol Finance SA, Reg. S				
YPF Energia Electrica SA, Reg. S					7% 31/01/2025	USD	590.000	369.130	0,14
10% 25/07/2026	USD	8.380.000	7.438.800	2,77	InterCement Financial Operations BV, Reg. S				
YPF SA, Reg. S					5.75% 17/07/2024	USD	2.304.000	1.740.823	0,65
8.5% 28/07/2025	USD	9.640.000	6.600.122	2,46			2.109.953	0,79	
			53.508.860	19,92	Materiales				
Finanzas					Fresnillo plc, Reg. S				
Banco BTG Pactual SA, Reg. S					5.5% 13/11/2023	USD	4.470.000	4.530.680	1,69
5.5% 31/01/2023	USD	7.715.000	7.732.706	2,88			4.530.680	1,69	
Banco de Bogota SA, Reg. S					Servicios públicos				
5.375% 19/02/2023	USD	7.950.000	7.944.515	2,96	Gas Natural de Lima y Callao SA, Reg. S				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S					4.375% 01/04/2023	USD	13.450.000	13.442.804	5,00
4.25% 01/04/2023	USD	12.374.000	12.400.357	4,61			13.442.804	5,00	
Banco de Reservas de la Republica Dominicana, Reg. S					Total Bonos				
7% 01/02/2023	USD	15.515.000	15.611.581	5,80			222.399.790	82,79	
Banco do Brasil SA, Reg. S					Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
5.875% 19/01/2023	USD	3.430.000	3.462.465	1,29			222.399.790	82,79	
BBVA Bancomer SA, Reg. S									
6.75% 30/09/2022	USD	1.935.000	1.946.368	0,72					
Bolivia Government Bond, Reg. S									
5.95% 22/08/2023	USD	6.510.000	6.282.150	2,34					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado					Productos industriales				
Bonos					Atento Luxco				
Servicios de comunicación					1 SA, Reg. S				
Kenbourne					8% 10/02/2026	USD	1.000.000	717.500	0,27
Invest SA, Reg. S					Embraer Overseas				
6.875% 26/11/2024	USD	310.000	283.617	0,11	Ltd., Reg. S				
Sixsigma					5.696% 16/09/2023	USD	2.500.000	2.539.275	0,94
Networks Mexico					3.256.775				
SA de CV, Reg. S					1,21				
7.5% 02/05/2025	USD	1.135.000	1.026.299	0,38	Materiales				
Total Play Tele-					Gerdau Trade,				
comunicaciones					Inc., Reg. S				
SA de CV, Reg. S					4.75% 15/04/2023	USD	1.000.000	1.006.766	0,37
7.5% 12/11/2025	USD	8.620.000	7.583.359	2,82	Inversiones				
8.893.275					CMPC SA, Reg. S				
3,31					4.375% 15/05/2023	USD	13.301.000	13.363.848	4,99
Energía					14.370.614				
5,36					5,36				
Finanzas					Sector inmobiliario				
Banco Bradesco					Trust Fibra Uno,				
SA, Reg. S					REIT, Reg. S				
2.85% 27/01/2023	USD	1.910.000	1.898.397	0,71	5.25% 15/12/2024	USD	1.730.000	1.696.132	0,63
Banco de Credito					1.696.132				
e Inversiones					0,63				
SA, Reg. S					Servicios públicos				
4% 11/02/2023	USD	1.325.000	1.325.265	0,49	Electricidad Firme				
Banco					de Mexico Holdings				
Interbank, Reg. S					SA de CV, Reg. S				
3.375% 18/01/2023	USD	6.780.000	6.764.541	2,52	4.9% 20/11/2026	USD	200.000	162.277	0,06
Grupo Aval					162.277				
Ltd., Reg. S					0,06				
4.75% 26/09/2022	USD	3.765.000	3.757.244	1,40	Total Bonos				
13.745.447					43.152.595				
5,12					16,07				
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado					Total Inversiones				
43.152.595					265.552.385				
16,07					Efectivo				
Total Inversiones					1.278.058				
265.552.385					0,48				
Total Inversiones					Otros activos/(pasivos)				
265.552.385					1.776.922				
265.552.385					0,66				
Total Inversiones					Total patrimonio neto				
265.552.385					268.607.365				
265.552.385					100,00				

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
USD	110.933	EUR	105.343	29/07/2022	HSBC	1.153	-
USD	24.872	GBP	20.335	29/07/2022	HSBC	201	-
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						1.354	-
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						1.354	-
Cobertura de las clases de participaciones							
EUR	12.505.960	USD	13.154.982	29/07/2022	HSBC	(122.256)	(0,04)
GBP	2.891.786	USD	3.530.896	29/07/2022	HSBC	(22.475)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(144.731)	(0,05)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(144.731)	(0,05)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(143.377)	(0,05)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Servicios de comunicación									
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 3.25% 21/02/2023	USD	3.580.000	3.576.936	1,91	Egypt Government Bond, Reg. S 5.577% 21/02/2023	USD	2.380.000	2.339.980	1,25
			3.576.936	1,91	Export-Import Bank of India, Reg. S 4% 14/01/2023	USD	5.680.000	5.686.888	3,03
Consumo discrecional					General Motors Financial Co., Inc. 3.25% 05/01/2023	USD	980.000	979.446	0,52
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 29/01/2023	USD	1.050.000	931.875	0,50	General Motors Financial Co., Inc. 1.7% 18/08/2023	USD	2.520.000	2.458.534	1,31
			931.875	0,50	Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	606.667	573.794	0,31
Energía					Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	9.370.000	9.159.175	4,87
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	9.290.000	9.308.579	4,95	NatWest Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	3.575.000	3.593.390	1,91
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.830.000	1.816.733	0,97	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	770.000	756.348	0,40
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.375% 19/07/2022	USD	2.930.000	2.206.290	1,18	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	5.567.000	5.566.232	2,97
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	9.435.000	9.280.408	4,95	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	970.000	967.462	0,52
			22.612.010	12,05	Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	9.360.000	9.352.700	4,97
Finanzas					SoQ Sukuk A QSC, Reg. S 3.241% 18/01/2023	USD	2.310.000	2.316.299	1,23
Bahamas Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2024	USD	2.840.000	2.490.680	1,33	Standard Chartered plc, Reg. S 3.95% 11/01/2023	USD	3.520.000	3.511.998	1,87
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.5% 31/01/2023	USD	1.740.000	1.743.993	0,93	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	2.970.000	2.929.930	1,56
Banco de Bogota SA, Reg. S 5.375% 19/02/2023	USD	1.780.000	1.778.772	0,95			80.079.981	42,66	
Banco de Reservas de la Republica Dominicana, Reg. S 7% 01/02/2023	USD	5.362.000	5.395.378	2,88	Asistencia sanitaria				
Banco do Brasil SA, Reg. S 5.875% 19/01/2023	USD	1.750.000	1.766.564	0,94	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	1.770.000	1.743.414	0,93
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	1.745.000	1.755.252	0,94			1.743.414	0,93	
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	5.607.000	1.065.330	0,57	Productos industriales				
Colombia Government Bond 2.625% 15/03/2023	USD	5.710.000	5.610.239	2,99	DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	2.786.000	2.641.369	1,41
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	USD	8.300.000	8.281.597	4,41	Transnet SOC Ltd., Reg. S 4% 26/07/2022	USD	5.685.000	5.444.241	2,90
							8.085.610	4,31	

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Materiales					Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 3.45% 15/03/2023				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	1.800.000	1.802.034	0,96		USD	3.545.000	3.526.461	1,88
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	3.040.000	3.093.123	1,65				7.207.359	3,84
Sasol Financing International Ltd. 4.5% 14/11/2022	USD	1.731.000	1.724.680	0,92	Energía				
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 8% 23/04/2023	USD	1.020.000	848.003	0,45	Energy Transfer LP 4.25% 15/03/2023	USD	3.640.000	3.639.364	1,94
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6.375% 30/07/2022	USD	650.000	643.754	0,34				3.639.364	1,94
			8.111.594	4,32	Finanzas				
Sector inmobiliario					Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	3.588.000	3.577.684	1,91
American Tower Corp., REIT 3.5% 31/01/2023	USD	3.550.000	3.549.933	1,89	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 4% 11/02/2023	USD	3.660.000	3.660.732	1,95
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	2.215.000	1.478.513	0,79	BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023	USD	3.735.000	3.733.013	1,99
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	1.530.000	1.538.614	0,82	BPCE SA, 144A 2.75% 11/01/2023	USD	3.690.000	3.679.097	1,96
			6.567.060	3,50	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	3.638.000	3.632.492	1,94
Servicios públicos					Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	1.030.000	1.027.878	0,55
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3.625% 12/01/2023	USD	1.469.000	1.473.841	0,79	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 3.75% 05/03/2023	USD	3.450.000	3.447.427	1,84
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	400.000	397.620	0,21	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.375% 12/01/2023	USD	3.550.000	3.535.315	1,88
Pacific Gas and Electric Co. 1.367% 10/03/2023	USD	500.000	492.538	0,26				26.293.638	14,02
			2.363.999	1,26	Productos industriales				
Total Bonos			134.072.479	71,44	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 4.25% 17/01/2023	USD	3.610.000	3.620.116	1,93
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			134.072.479	71,44	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.9% 22/03/2023	USD	3.655.000	3.660.580	1,95
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado								7.280.696	3,88
Bonos					Materiales				
Servicios de comunicación					Glencore Finance Canada Ltd., Reg. S 4.25% 25/10/2022	USD	3.625.000	3.629.223	1,93
Time Warner Entertainment Co. LP 8.375% 15/03/2023	USD	3.580.000	3.685.097	1,96				3.629.223	1,93
			3.685.097	1,96	Total Bonos			51.735.377	27,57
Consumo discrecional					Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Daimler Finance North America LLC, 144A 3.35% 22/02/2023	USD	3.675.000	3.680.898	1,96	Total Inversiones			185.807.856	99,01
					Efectivo			855.551	0,46
					Otros activos/(pasivos)			998.346	0,53
					Total patrimonio neto			187.661.753	100,00

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
SGD	11.723.292	USD	8.434.954	29/07/2022	HSBC	(20.741)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(20.741)	(0,01)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(20.741)	(0,01)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(20.741)	(0,01)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Servicios de comunicación									
Digicel Ltd., Reg. S					Colombia Government Bond				
6.75% 01/03/2023	USD	1.060.000	650.156	0,44	2.625% 15/03/2023	USD	5.260.000	5.168.101	3,49
			650.156	0,44	Colombia Government Bond				
					8.125% 21/05/2024	USD	1.800.000	1.868.323	1,26
Consumo discrecional					General Motors Financial Co., Inc.				
Fortune Star					4.15% 19/06/2023	USD	2.887.000	2.889.150	1,95
BVI Ltd., Reg. S					Gilex Holding				
6.75% 02/07/2023	USD	870.000	693.825	0,47	Sarl, Reg. S				
			693.825	0,47	8.5% 02/05/2023	USD	1.430.000	1.399.255	0,95
Bienes de consumo básico					HSBC Holdings plc				
BRF SA, Reg. S					3.6% 25/05/2023	USD	400.000	401.220	0,27
3.95% 22/05/2023	USD	620.000	616.940	0,42	Huarong Finance				
Imperial Brands					2019 Co. Ltd., Reg. S				
Finance plc, 144A					5.25% 24/02/2023	USD	7.470.000	7.301.926	4,93
3.5% 11/02/2023	USD	2.790.000	2.775.159	1,87	Kenya Government Bond, Reg. S				
			3.392.099	2,29	6.875% 24/06/2024	USD	1.620.000	1.360.800	0,92
Energía					MDGH GMTN				
Continental					RSC Ltd., Reg. S				
Resources, Inc.					2.75% 11/05/2023	USD	380.000	378.338	0,26
4.5% 15/04/2023	USD	2.900.000	2.914.776	1,97	Nigeria Government Bond, Reg. S				
Ecopetrol SA					6.375% 12/07/2023	USD	3.050.000	2.995.924	2,02
5.875% 18/09/2023	USD	2.530.000	2.535.060	1,71	Oman Government Bond, Reg. S				
Enterprise Products					4.125% 17/01/2023	USD	2.630.000	2.629.637	1,78
Operating LLC					Province of Santa Fe, Reg. S				
3.35% 15/03/2023	USD	2.908.000	2.909.088	1,97	7% 23/03/2023	USD	698.500	662.178	0,45
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S					Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S				
6.25% 21/02/2023	USD	830.000	823.983	0,56	6.875% 10/12/2025	USD	5.425.918	4.171.174	2,82
Mongolian Mining Corp., Reg. S					Qatar Government Bond, Reg. S				
9.25% 15/04/2024	USD	2.110.000	1.426.480	0,96	3.875% 23/04/2023	USD	5.690.000	5.716.515	3,86
Pertamina					Saudi Government Bond, Reg. S				
Persero PT, Reg. S					2.875% 04/03/2023	USD	3.811.000	3.808.027	2,57
4.3% 20/05/2023	USD	5.480.000	5.499.398	3,72	Standard Chartered plc, Reg. S				
Petroleos Mexicanos					3.95% 11/01/2023	USD	2.920.000	2.913.362	1,97
3.5% 30/01/2023	USD	7.430.000	7.308.258	4,93	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S				
			23.417.043	15,82	5.125% 29/09/2023	USD	5.940.000	5.695.201	3,85
Finanzas					Turkey Government Bond				
Bahamas Government Bond, Reg. S					3.25% 23/03/2023	USD	7.130.000	6.932.356	4,68
5.75% 16/01/2024	USD	1.520.000	1.333.040	0,90	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S				
Banco de Bogota SA, Reg. S					8.25% 24/01/2024	USD	1.930.000	1.899.834	1,28
5.375% 19/02/2023	USD	310.000	309.786	0,21	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S				
Banco de Reservas de la Republica Dominicana, Reg. S					6.125% 03/05/2024	USD	2.860.000	2.679.016	1,81
7% 01/02/2023	USD	550.000	553.424	0,37				66.607.681	45,00
Belarus Government Bond, Reg. S									
6.875% 28/02/2023	USD	6.194.000	1.176.860	0,80					
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S									
4.375% 25/05/2023	USD	2.383.000	2.364.234	1,60					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Productos industriales					Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	6.970.000	6.975.542	4,71	Bonos				
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2.890.000	2.914.183	1,97	Servicios de comunicación				
			9.889.725	6,68	Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.75% 25/05/2024	USD	280.000	260.827	0,18
					SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	2.900.000	2.868.007	1,93
							3.128.834	2,11	
Materiales					Consumo discrecional				
BlueScope Finance Americas LLC, Reg. S 4.625% 25/05/2023	USD	2.900.000	2.915.224	1,96	Newell Brands, Inc. 4.1% 01/04/2023	USD	1.340.000	1.336.167	0,91
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	1.490.000	1.490.000	1,01	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 3.45% 15/03/2023	USD	1.150.000	1.143.986	0,77
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	1.100.000	896.605	0,61			2.480.153	1,68	
			5.301.829	3,58	Finanzas				
Sector inmobiliario					Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	2.900.000	2.891.663	1,96
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1.888.000	877.920	0,59	Credit Agricole SA, 144A 3.75% 24/04/2023	USD	2.830.000	2.831.550	1,91
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	1.793.000	1.196.828	0,81	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	1.620.000	1.617.547	1,09
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	1.320.000	1.327.431	0,90	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.375% 12/01/2023	USD	1.620.000	1.613.299	1,09
			3.402.179	2,30	Westpac Banking Corp. 3.65% 15/05/2023	USD	440.000	441.390	0,30
							9.395.449	6,35	
Servicios públicos					Productos industriales				
China Huadian Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.875% 17/05/2023	USD	960.000	964.037	0,65	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 3.875% 01/05/2023	USD	2.870.000	2.846.273	1,92
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	300.000	298.215	0,20			2.846.273	1,92	
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.935.000	2.911.198	1,97	Materiales				
Korea Western Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 07/06/2023	USD	1.020.000	1.025.038	0,69	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	USD	2.890.000	2.888.266	1,95
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., Reg. S 3.125% 22/05/2023	USD	3.910.000	3.909.446	2,64	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 15/05/2023	USD	2.760.000	2.773.041	1,87
			9.107.934	6,15			5.661.307	3,82	
Total Bonos			122.462.471	82,73	Total Bonos			23.512.016	15,88
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
							23.512.016	15,88	
					Total Inversiones		145.974.487	98,61	
					Efectivo		2.402.504	1,62	
					Otros activos/(pasivos)		(344.928)	(0,23)	
					Total patrimonio neto		148.032.063	100,00	

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
EUR	15.166.212	USD	15.953.345	29/07/2022	HSBC	(148.314)	(0,10)
GBP	751.028	USD	917.017	29/07/2022	HSBC	(5.842)	(0,01)
SGD	19.219.635	USD	13.828.607	29/07/2022	HSBC	(34.010)	(0,02)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(188.166)	(0,13)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(188.166)	(0,13)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(188.166)	(0,13)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Consumo discrecional									
DR Horton, Inc. 4.75% 15/02/2023	USD	134.000	134.805	0,13	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 15/11/2022	USD	1.892.000	1.890.049	1,87
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1.055.000	1.050.316	1,04	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	1.374.000	1.342.900	1,33
			1.185.121	1,17	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	USD	754.000	759.559	0,75
Bienes de consumo básico					NatWest Markets plc, 144A 3.625% 29/09/2022	USD	714.000	715.688	0,71
Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	USD	2.561.000	2.560.701	2,54	Standard Chartered plc, 144A 3.95% 11/01/2023	USD	3.484.000	3.476.080	3,45
Imperial Brands Finance plc, 144A 3.5% 11/02/2023	USD	3.601.000	3.581.845	3,54	Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 4.25% 18/09/2022	USD	680.000	675.420	0,67
			6.142.546	6,08				29.039.115	28,77
Energía					Asistencia sanitaria				
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/01/2023	USD	1.365.000	1.361.887	1,35	Amerisource- Bergen Corp. 0.737% 15/03/2023	USD	831.000	817.071	0,81
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.215.000	1.206.191	1,19				817.071	0,81
Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	USD	1.169.000	1.177.323	1,17	Productos industriales				
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	2.282.000	2.244.610	2,22	Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023	USD	3.285.000	3.267.357	3,23
			5.990.011	5,93	Boeing Co. (The) 1.167% 04/02/2023	USD	2.435.000	2.408.231	2,39
Finanzas					Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1.382.000	1.393.565	1,38
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	2.840.000	2.841.501	2,81				7.069.153	7,00
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	3.200.000	3.187.596	3,16	Materiales				
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	1.127.000	214.130	0,21	Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	1.012.000	1.000.775	0,99
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1.525.000	1.524.319	1,51	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6.375% 30/07/2022	USD	600.000	594.234	0,59
CDBL Funding 2, Reg. S 3% 01/08/2022	USD	2.895.000	2.894.030	2,87	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	1.134.000	924.318	0,92
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.125% 31/08/2022	USD	2.943.000	2.929.242	2,90				2.519.327	2,50
General Motors Financial Co., Inc. 3.25% 05/01/2023	USD	3.527.000	3.525.004	3,50	Sector inmobiliario				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	3.053.000	3.063.597	3,03	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	1.927.000	1.937.849	1,92
								1.937.849	1,92
					Servicios públicos				
					CenterPoint Energy Resources Corp. 0.7% 02/03/2023	USD	920.000	901.242	0,89
					Edison International 3.125% 15/11/2022	USD	1.068.000	1.066.434	1,06
					Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.325.000	2.306.145	2,28

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0.65% 01/03/2023	USD	3.451.000	3.394.818	3,36	Finanzas				
			7.668.639	7,59	BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023	USD	2.664.000	2.662.582	2,64
Total Bonos			62.368.832	61,77	Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 09/11/2022	USD	2.181.000	2.188.408	2,17
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			62.368.832	61,77	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	3.046.000	3.041.388	3,01
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado					Harley-David- son Financial Services, Inc., 144A 3.35% 15/02/2023	USD	1.156.000	1.154.343	1,14
Bonos					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.125% 14/07/2022	USD	3.486.000	3.486.193	3,44
Servicios de comunicación					Nordea Bank Abp, 144A 4.25% 21/09/2022	USD	2.024.000	2.028.506	2,01
Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	USD	3.437.000	3.418.060	3,39	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	2.935.000	2.925.320	2,90
			3.418.060	3,39				17.486.740	17,31
Consumo discrecional					Tecnología de la información				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	2.319.000	2.318.768	2,30	Microsoft Corp. 2.65% 03/11/2022	USD	1.238.000	1.239.449	1,23
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023	USD	2.236.000	2.141.194	2,12				1.239.449	1,23
			4.459.962	4,42	Materiales				
Energía					Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4.25% 25/10/2022	USD	3.168.000	3.171.691	3,14
Energy Transfer LP 4.25% 15/03/2023	USD	3.588.000	3.587.373	3,55				3.171.691	3,14
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	USD	2.882.000	2.875.067	2,85	Total Bonos			37.745.986	37,38
Texas Eastern Transmission LP, 144A 2.8% 15/10/2022	USD	747.000	745.956	0,74	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			37.745.986	37,38
Transocean Sentry Ltd., 144A 5.375% 15/05/2023	USD	803.396	761.688	0,75	Total Inversiones			100.114.818	99,15
			7.970.084	7,89	Efectivo			23.788	0,02
					Otros activos/(pasivos)			832.913	0,83
					Total patrimonio neto			100.971.519	100,00

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones USD	249	GBP	204	29/07/2022	HSBC	2	-
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 GBP	243.893	USD	297.795	29/07/2022	HSBC	(1.896)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(1.896)	-
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(1.896)	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(1.894)	-

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Consumo discrecional									
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2023	USD	200.000	159.500	0,20	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	200.000	197.768	0,25
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024	USD	290.000	210.250	0,26	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	3.130.000	3.139.546	3,92
General Motors Co. 5.4% 02/10/2023	USD	2.000.000	2.028.707	2,54	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	1.400.000	266.000	0,33
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	270.000	259.086	0,32	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	810.000	803.621	1,00
			2.657.543	3,32	General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	1.090.000	1.090.812	1,36
Bienes de consumo básico					Gilex Holding Sarl, Reg. S 8.5% 02/05/2023	USD	700.000	684.950	0,86
MHP SE, Reg. S 7.75% 10/05/2024	USD	470.000	246.280	0,31	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.125% 30/09/2023	USD	3.863.000	3.681.438	4,60
Prosperous Ray Ltd., Reg. S 4.625% 12/11/2023	USD	2.836.000	2.879.164	3,60	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	660.000	554.400	0,69
			3.125.444	3,91	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	340.000	341.365	0,43
Energía					Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	750.000	360.372	0,45
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	2.290.000	2.294.579	2,86	NatWest Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	1.160.000	1.158.283	1,45
Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	480.000	453.600	0,57	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	900.000	884.043	1,10
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	USD	1.140.000	1.109.170	1,39	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	3.010.000	3.024.027	3,78
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	1.050.000	709.860	0,89	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	1.110.000	1.107.095	1,38
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3.75% 07/05/2023	USD	550.000	550.249	0,69	Standard Chartered plc, Reg. S 3.95% 11/01/2023	USD	230.000	229.477	0,29
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	850.000	791.563	0,99	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 5.125% 29/09/2023	USD	200.000	191.758	0,24
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	1.380.000	1.378.344	1,72	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	1.100.000	1.085.159	1,36
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 1.25% 24/11/2023	USD	2.100.000	2.032.888	2,54	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 5.375% 24/10/2023	USD	1.550.000	1.469.626	1,84
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4.375% 17/10/2023	USD	850.000	864.272	1,08					
			10.184.525	12,73					
Finanzas									
AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/09/2023	USD	2.650.000	2.669.732	3,34					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	1.250.000	410.375	0,51	Servicios públicos				
			23.349.847	29,18	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	148.571	147.687	0,18
Asistencia sanitaria					Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	3.150.000	3.124.454	3,90
AbbVie, Inc. 3.75% 14/11/2023	USD	690.000	692.531	0,87	Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	600.000	580.467	0,73
			692.531	0,87	Korea Western Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 07/06/2023	USD	3.180.000	3.195.709	4,00
Productos industriales							7.048.317	8,81	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3.375% 24/07/2024	USD	2.880.000	2.807.279	3,50	Total Bonos		60.616.754	75,76	
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.75% 02/12/2023	USD	420.000	414.406	0,52	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial		60.616.754	75,76	
DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	594.000	563.163	0,70	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	630.000	412.650	0,52	Bonos				
InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	570.000	430.672	0,54	Servicios de comunicación				
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	350.000	350.278	0,44	Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	260.000	225.354	0,28
			4.978.448	6,22	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	820.000	750.214	0,94
Materiales					SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	710.000	702.167	0,88
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	1.500.000	1.500.000	1,87			1.677.735	2,10	
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	3.848.000	3.915.244	4,89	Energía				
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.95% 18/04/2024	USD	1.000.000	996.250	1,25	Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	2.980.000	2.980.386	3,72
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	330.000	268.981	0,34	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	2.360.000	2.309.059	2,89
			6.680.475	8,35			5.289.445	6,61	
Sector inmobiliario					Finanzas				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	922.000	615.435	0,77	Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	455.000	453.692	0,57
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	820.000	824.617	1,03	BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	USD	2.860.000	2.901.235	3,62
Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Reg. S 6% 30/07/2024	USD	782.000	459.572	0,57	Commerzbank AG, Reg. S 8.125% 19/09/2023	USD	1.590.000	1.625.675	2,03
			1.899.624	2,37	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	1.670.000	1.667.472	2,08
					Santander UK plc, Reg. S 5% 07/11/2023	USD	2.310.000	2.329.346	2,91
					Societe Generale SA, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	680.000	681.177	0,85
							9.658.597	12,06	

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Asistencia sanitaria				
Mylan, Inc. 4.2% 29/11/2023	USD	920.000	917.409	1,15
			917.409	1,15
Materiales				
Alpek SAB de CV, Reg. S 5.375% 08/08/2023	USD	940.000	950.918	1,19
Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	450.000	461.812	0,58
			1.412.730	1,77
Total Bonos			18.955.916	23,69
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			18.955.916	23,69
Total Inversiones			79.572.670	99,45
Efectivo			318.712	0,40
Otros activos/(pasivos)			124.793	0,15
Total patrimonio neto			80.016.175	100,00

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
USD	30.675	EUR	29.077	29/07/2022	HSBC	373	-
USD	209	GBP	171	29/07/2022	HSBC	2	-
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						375	-
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						375	-
Cobertura de las clases de participaciones							
EUR	2.101.827	USD	2.210.906	29/07/2022	HSBC	(20.547)	(0,03)
GBP	451.331	USD	551.079	29/07/2022	HSBC	(3.508)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(24.055)	(0,03)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(24.055)	(0,03)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(23.680)	(0,03)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Productos industriales				
Bonos					Air Lease Corp. 0.7% 15/02/2024				
Energía					USD 1.500.000 1.412.778 1,73				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.8% 15/04/2024	USD	430.000	427.409	0,52	Boeing Co. (The) 2.8% 01/03/2024				
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	2.285.000	2.289.570	2,81	USD 2.876.000 2.818.195 3,45				
Energy Transfer LP 4.5% 15/04/2024	USD	1.297.000	1.299.405	1,59	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023				
Energy Transfer LP 3.9% 15/05/2024	USD	1.500.000	1.489.646	1,82	USD 2.462.000 2.482.602 3,04				
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., 144A 5.5% 06/04/2025	USD	1.500.000	1.380.750	1,69	6.713.575 8,22				
India Green Energy Holdings, 144A 5.375% 29/04/2024	USD	905.000	850.700	1,04	Materiales				
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	2.550.000	2.483.203	3,05	ArcelorMittal SA 3.6% 16/07/2024				
Phillips 66 0.9% 15/02/2024	USD	622.000	592.747	0,73	USD 2.155.000 2.121.669 2,59				
10.813.430 13,25					Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023				
Finanzas					USD 1.610.000 1.621.659 1,99				
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	2.370.000	2.351.231	2,88	3.743.328 4,58				
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2.315.000	2.322.061	2,84	Sector inmobiliario				
Barclays plc 4.375% 11/09/2024	USD	2.170.000	2.162.000	2,65	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023				
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1.590.000	1.574.163	1,93	USD 1.250.000 1.257.038 1,54				
General Motors Financial Co., Inc. 3.95% 13/04/2024	USD	2.485.000	2.468.550	3,03	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.95% 01/04/2024				
HSBC Holdings plc 4.25% 14/03/2024	USD	1.060.000	1.056.307	1,29	USD 2.689.000 2.692.779 3,30				
Lloyds Banking Group plc 0.695% 11/05/2024	USD	1.000.000	972.301	1,19	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024				
NatWest Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	2.630.000	2.643.730	3,25	USD 2.750.000 2.731.300 3,34				
Standard Chartered plc, 144A 5.2% 26/01/2024	USD	246.000	248.670	0,30	6.681.117 8,18				
15.799.013 19,36					Servicios públicos				
Asistencia sanitaria					CenterPoint Energy Resources Corp. 0.7% 02/03/2023				
Amerisource-Bergen Corp. 0.737% 15/03/2023	USD	275.000	270.391	0,33	USD 267.000 261.556 0,32				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1.500.000	1.470.885	1,80	Edison International 2.95% 15/03/2023				
1.741.276 2,13					USD 2.270.000 2.251.591 2,76				
					Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 15/02/2024				
					USD 2.450.000 2.396.996 2,93				
					4.910.143 6,01				
					Total Bonos 50.401.882 61,73				
					Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial 50.401.882 61,73				
					Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
					Bonos				
					Servicios de comunicación				
					AT&T, Inc. 2.111% 25/03/2024				
					USD 805.000 797.731 0,98				
					Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024				
					USD 1.615.000 1.477.555 1,81				
					Magallanes, Inc., 144A 3.638% 15/03/2025				
					USD 2.735.000 2.655.789 3,25				
					4.931.075 6,04				
					Consumo discrecional				
					Daimler Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024				
					USD 195.000 194.753 0,24				

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1.033.000	975.555	1,19	State of Illinois 5% 01/01/2023	USD	1.000.000	1.006.247	1,23
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 10/02/2023	USD	2.500.000	2.468.859	3,02				7.190.673	8,80
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	1.474.000	1.473.853	1,80	Productos industriales				
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023	USD	1.745.000	1.671.012	2,05	Aircastle Ltd. 4.4% 25/09/2023	USD	1.895.000	1.884.046	2,31
			6.784.032	8,30				1.884.046	2,31
Energía					Tecnología de la información				
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	210.000	210.027	0,26	Microchip Technology, Inc. 2.67% 01/09/2023	USD	1.273.000	1.255.748	1,54
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	2.475.000	2.461.574	3,01				1.255.748	1,54
			2.671.601	3,27	Materiales				
Finanzas					Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	1.554.000	1.594.790	1,95
AIB Group plc, Reg. S 4.75% 12/10/2023	USD	2.171.000	2.174.094	2,66	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 12/03/2024	USD	1.785.000	1.776.317	2,18
First-Citizens Bank & Trust Co., FRN 3.929% 19/06/2024	USD	1.500.000	1.493.457	1,83				3.371.107	4,13
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.25% 23/09/2024	USD	455.000	440.532	0,54	Sector inmobiliario				
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	1.344.000	1.339.567	1,64	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	2.230.000	2.161.554	2,65
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 0.4% 11/03/2023	USD	750.000	736.776	0,90				2.161.554	2,65
					Total Bonos			30.249.836	37,04
					Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			30.249.836	37,04
					Total Inversiones			80.651.718	98,77
					Efectivo			833.143	1,02
					Otros activos/(pasivos)			172.556	0,21
					Total patrimonio neto			81.657.417	100,00

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
EUR	2.730.171	USD	2.871.864	29/07/2022	HSBC	(26.695)	(0,03)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(26.695)	(0,03)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(26.695)	(0,03)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(26.695)	(0,03)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Finanzas				
Bonos					AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/09/2023	USD	4.630.000	4.664.475	4,95
Consumo discrecional					Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	200.000	197.768	0,21
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2023	USD	570.000	454.575	0,48	Bahamas Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2024	USD	900.000	789.300	0,84
General Motors Co. 4.875% 02/10/2023	USD	1.840.000	1.857.795	1,98	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	400.000	369.670	0,39
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	960.000	921.194	0,98	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	1.770.000	1.775.399	1,89
			3.233.564	3,44	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	3.106.000	590.140	0,63
Bienes de consumo básico					China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	2.010.000	1.994.171	2,12
BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	USD	660.000	648.010	0,69	Citigroup, Inc. 3.875% 25/10/2023	USD	1.410.000	1.427.023	1,52
Prosperous Ray Ltd., Reg. S 4.625% 12/11/2023	USD	2.770.000	2.812.159	2,99	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	510.000	508.105	0,54
			3.460.169	3,68	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.125% 30/09/2023	USD	3.524.000	3.358.372	3,57
Energía					Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	1.070.000	1.039.238	1,11
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 8.75% 26/01/2025	USD	360.000	275.400	0,29	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	520.000	436.800	0,46
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	497.000	497.994	0,53	Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	952.000	457.432	0,49
Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	USD	1.630.000	1.512.216	1,61	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	2.650.000	2.603.016	2,77
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	940.000	888.300	0,95	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	280.000	279.267	0,30
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	USD	950.000	924.308	0,98	Societe Generale SA, Reg. S 5% 17/01/2024	USD	1.720.000	1.728.200	1,84
Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	USD	1.820.000	1.821.817	1,94	Standard Chartered plc, Reg. S 5.2% 26/01/2024	USD	1.710.000	1.728.557	1,84
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	1.280.000	865.353	0,92	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	2.500.000	2.466.271	2,62
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3.75% 07/05/2023	USD	280.000	280.127	0,30					
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	980.000	912.625	0,97					
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 1.25% 24/11/2023	USD	355.000	343.655	0,37					
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4.375% 17/10/2023	USD	1.980.000	2.013.244	2,14					
SK Battery America, Inc., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	1.850.000	1.775.835	1,89					
			12.110.874	12,89					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Wells Fargo & Co. 4.48% 16/01/2024	USD	1.750.000	1.772.383	1,89	Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	1.180.000	1.141.585	1,21
			28.185.587	29,98	Korea Gas Corp., Reg. S 3.875% 12/02/2024	USD	1.720.000	1.732.406	1,84
Productos industriales							5.431.514	5,78	
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.75% 02/12/2023	USD	530.000	522.941	0,56	Total Bonos		72.131.099	76,74	
DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	2.900.000	2.749.451	2,93	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial		72.131.099	76,74	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	4.490.000	4.533.508	4,81	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	930.000	702.676	0,75	Bonos				
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	310.000	310.246	0,33	Servicios de comunicación				
			8.818.822	9,38	Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	320.000	277.358	0,30
Tecnología de la información					Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	470.000	430.001	0,45
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	480.000	448.870	0,48			707.359	0,75	
			448.870	0,48	Consumo discrecional				
Materiales					Daimler Finance North America LLC, Reg. S 3.65% 22/02/2024	USD	1.840.000	1.837.672	1,95
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	1.000.000	1.003.930	1,07	Hyundai Capital America, Reg. S 4.3% 01/02/2024	USD	1.774.000	1.774.676	1,89
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	4.620.000	4.700.734	4,99			3.612.348	3,84	
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.95% 18/04/2024	USD	770.000	767.113	0,82	Energía				
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	790.000	643.925	0,69	Energy Transfer LP 5.875% 15/01/2024	USD	1.750.000	1.785.779	1,90
			7.115.702	7,57	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	2.995.000	2.752.914	2,93
Sector inmobiliario							4.538.693	4,83	
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1.840.000	1.835.327	1,95	Finanzas				
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	870.000	861.844	0,92	Commerzbank AG, Reg. S 8.125% 19/09/2023	USD	678.000	693.212	0,74
Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Reg. S 6% 30/07/2024	USD	1.070.000	628.826	0,67	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	1.690.000	1.704.678	1,81
			3.325.997	3,54	Park Aerospace Holdings Ltd., Reg. S 5.5% 15/02/2024	USD	1.780.000	1.766.748	1,88
Servicios públicos					Santander UK plc, Reg. S 5% 07/11/2023	USD	1.800.000	1.815.076	1,93
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	2.570.000	2.557.523	2,73	UniCredit SpA, Reg. S 7.83% 04/12/2023	USD	1.660.000	1.720.201	1,83
							7.699.915	8,19	
					Productos industriales				
					Aviation Capital Group LLC, Reg. S 4.375% 30/01/2024	USD	1.900.000	1.865.874	1,99
							1.865.874	1,99	

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Materiales				
Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	840.000	862.048	0,92
Glencore Funding LLC, Reg. S 4.125% 30/05/2023	USD	789.000	788.527	0,84
			1.650.575	1,76
Sector inmobiliario				
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	840.000	835.476	0,89
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	196.085	0,21
			1.031.561	1,10
Total Bonos			21.106.325	22,46
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			21.106.325	22,46

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Bonos				
Finanzas				
GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024*	USD	3.670.000	-	-
			-	-
Total Bonos			-	-
Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			-	-
Total Inversiones			93.237.424	99,20
Efectivo			247.680	0,26
Otros activos/(pasivos)			499.909	0,54
Total patrimonio neto			93.985.013	100,00

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
USD	19.599	SGD	27.234	29/07/2022	HSBC	52	-
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL						52	-
- Activos						52	-
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						52	-
Cobertura de las clases de participaciones							
SGD	2.589.810	USD	1.863.378	29/07/2022	HSBC	(4.581)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL						(4.581)	-
- Pasivos						(4.581)	-
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(4.581)	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(4.529)	-

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Finanzas									
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	2.245.000	3.056.433	2,24	Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc	EUR	485.688	12.508.270	9,17
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2022	EUR	2.911.000	2.912.224	2,13	Schroder ISF Euro Government Bond - Class I Acc	EUR	513.443	6.527.450	4,78
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2022	EUR	4.879.000	4.877.122	3,57	Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc	EUR	18.051	2.732.238	2,00
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 12/08/2022	EUR	5.000.000	5.002.400	3,67	Schroder ISF Global Cities - Class I USD Acc	USD	5.869	1.363.309	1,00
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 14/11/2022	EUR	6.500.000	6.497.590	4,76	Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	21.456	3.303.013	2,42
Spain Letras del Tesoro 0% 08/07/2022	EUR	5.700.000	5.700.310	4,18	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	64.796	1.415.798	1,04
Spain Letras del Tesoro 0% 12/08/2022	EUR	6.600.000	6.603.239	4,84	Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	89.120	1.687.589	1,24
Spain Letras del Tesoro 0% 09/09/2022	EUR	6.287.000	6.290.952	4,61	Schroder ISF Global Equity Alpha - Class I USD Acc	USD	39.819	13.674.678	10,03
					Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	83.406	13.315.379	9,76
					Schroder ISF US Large Cap - Class I Acc	USD	28.598	8.791.496	6,44
								78.654.091	57,65
Total Bonos			40.940.270	30,00	Total Organismos de inversión colectiva - OICVM			81.273.713	59,57
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			40.940.270	30,00	Fondos negociados en bolsa				
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva					Fondos de inversión				
Organismos de inversión colectiva - OICVM					iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	1.339.557	9.542.638	6,99
Finanzas					iShares Physical Gold ETC	USD	41.645	1.403.769	1,03
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced - Class I EUR Acc	EUR	16.006	2.619.622	1,92				10.946.407	8,02
			2.619.622	1,92	Total Fondos negociados en bolsa			10.946.407	8,02
Fondos de inversión					Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			92.220.120	67,59
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	29.525	2.962.875	2,17	Total Inversiones Efectivo			133.160.390	97,59
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	USD	3.640	1.342.543	0,98	Otros activos/(pasivos)			(694.005)	(0,51)
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	27.261	4.333.123	3,18	Total patrimonio neto			136.447.017	100,00
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	20.222	2.554.382	1,87					
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	20.001	2.141.948	1,57					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% de patrimonio neto
EUR	1.377.661	USD	1.438.000	21/07/2022	Bank of America	3.740	-
USD	6.267.000	EUR	5.984.961	21/07/2022	RBC	2.777	-
USD	1.439.000	EUR	1.368.581	21/07/2022	Standard Chartered	6.296	0,01
USD	845.768	TWD	24.940.000	21/07/2022	Citibank	6.391	0,01
CHF	1.485.000	EUR	1.453.954	26/07/2022	UBS	29.614	0,02
EUR	1.390.587	AUD	2.106.000	26/07/2022	ANZ	7.195	0,01
JPY	65.846.000	EUR	462.938	26/07/2022	Morgan Stanley	599	-
USD	684.000	EUR	648.510	26/07/2022	J.P. Morgan	4.781	-
USD	1.420.000	GBP	1.157.948	26/07/2022	HSBC	12.607	0,01
USD	23.118	NOK	226.000	26/07/2022	Morgan Stanley	223	-
USD	32.412	NZD	51.000	26/07/2022	UBS	677	-
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						74.900	0,06
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						74.900	0,06
AUD	425.121	USD	296.676	26/07/2022	UBS	(4.103)	(0,01)
EUR	2.848.762	GBP	2.455.388	26/07/2022	J.P. Morgan	(379)	-
EUR	24.367.952	USD	25.816.634	26/07/2022	UBS	(289.616)	(0,21)
GBP	59.070	CHF	70.000	26/07/2022	BNP Paribas	(1.389)	-
USD	1.502.616	CAD	1.942.000	26/07/2022	Barclays	(2.711)	-
USD	1.420.000	CHF	1.368.933	26/07/2022	UBS	(11.365)	(0,01)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(309.563)	(0,23)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(309.563)	(0,23)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(234.663)	(0,17)

Contratos de futuros financieros

Descripción de los valores	Número de contratos	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% de patrimonio neto
Euro-Bund, 08/09/2022	(32)	EUR	106.720	0,08
MSCI World Index, 16/09/2022	(131)	USD	357.186	0,26
XAP Consumer Staples Index, 16/09/2022	98	USD	164.982	0,12
XAU Utilities Index, 16/09/2022	73	USD	96.360	0,07
XAV Health Care Index, 16/09/2022	15	USD	87.666	0,07
Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos			812.914	0,60
EURO STOXX 50 Index, 16/09/2022	38	EUR	(103.598)	(0,08)
EURO STOXX Bank Index, 16/09/2022	760	EUR	(285.047)	(0,21)
Hang Seng Index, 28/07/2022	42	HKD	(120.315)	(0,09)
Japan 10 Year Bond, 12/09/2022	(4)	JPY	(70.408)	(0,05)
MSCI World Energy Index, 16/09/2022	79	USD	(700.190)	(0,51)
NASDAQ 100 Emini Index, 16/09/2022	(11)	USD	(3.745)	-
Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			(1.283.303)	(0,94)
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos			(470.389)	(0,34)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Foresight Solar Fund Ltd.	GBP	2.904.717	3.380.219	2,41
Renta variable					Gresham House Energy Storage Fund plc (The)	GBP	4.459.642	7.077.737	5,04
Finanzas					HgCapital Trust plc Fund	GBP	1.645.107	5.437.079	3,88
Atrato Onsite Energy plc	GBP	3.983.952	4.238.044	3,02	HICL Infrastructure plc	GBP	4.049.269	7.052.409	5,03
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	6.608.085	7.304.577	5,20	International Public Partnerships Ltd.	GBP	3.738.551	6.123.747	4,37
Greencoat Renewables plc	EUR	4.874.599	4.913.635	3,50	Syncona Ltd.	GBP	1.604.614	3.237.309	2,31
Harmony Energy Income Trust plc	GBP	2.989.171	3.334.420	2,38				39.551.382	28,19
HydrogenOne Capital Growth plc	GBP	4.741.800	4.426.470	3,16	Servicios públicos				
Molten Ventures plc	GBP	1.019.083	4.216.965	3,01	Greencoat UK Wind plc Fund	GBP	4.393.948	6.744.710	4,80
Octopus Renewables Infrastructure Trust plc	GBP	4.608.645	4.975.023	3,55	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	4.646.550	6.290.732	4,49
Schroder Bsc Social Impact Trust plc	GBP	1.922.046	2.072.927	1,48				13.035.442	9,29
Sdcl Energy Efficiency Income Trust plc	GBP	1.545.380	1.795.732	1,28	Total Organismos de inversión colectiva - FIA				
			37.277.793	26,58				58.823.135	41,93
Sector inmobiliario					Organismos de inversión colectiva - OICVM				
Assura plc, REIT	GBP	9.209.167	6.105.678	4,35	Fondos de inversión				
Impact Healthcare Reit plc, Reg. S	GBP	2.562.692	3.008.600	2,15	LO Funds Global Climate Bond Fund - Class M GBP	GBP	306.500	2.804.475	2,00
LXI REIT plc, Reg. S	GBP	3.365.102	4.785.175	3,41	Threadneedle Lux - European Social Bond	GBP	200.000	1.804.340	1,29
Residential Secure Income plc, REIT, Reg. S	GBP	3.026.423	3.102.084	2,21				4.608.815	3,29
Target Healthcare REIT plc	GBP	2.663.313	2.870.519	2,05	Total Organismos de inversión colectiva - OICVM				
			19.872.056	14,17				4.608.815	3,29
Total Renta variable					Fondos negociados en bolsa				
			57.149.849	40,75	Fondos de inversión				
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					iShares Physical Gold ETC	GBP	161.013	4.717.681	3,37
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva					UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return	EUR	4.260	4.071.185	2,90
Organismos de inversión colectiva - FIA								8.788.866	6,27
Finanzas					Total Fondos negociados en bolsa				
Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	EUR	3.583.407	3.135.613	2,24				8.788.866	6,27
			3.135.613	2,24	Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Productos industriales								72.220.816	51,49
ThomasLloyd Energy Impact Trust plc	USD	3.342.415	3.100.698	2,21	Total Inversiones				
			3.100.698	2,21				129.370.665	92,24
Fondos de inversión					Efectivo				
BBGI Global Infrastructure SA	GBP	4.470.915	7.242.882	5,15				8.171.807	5,83
					Otros activos/(pasivos)				
								2.715.943	1,93
					Total patrimonio neto				
								140.258.415	100,00

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
GBP	8.911	EUR	10.356	29/07/2022	HSBC	16	-
USD	3.762.408	GBP	3.082.505	29/07/2022	HSBC	18.628	0,01
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos						18.644	0,01
Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos						18.644	0,01
Cobertura de las clases de participaciones							
EUR	1.444.716	GBP	1.244.345	29/07/2022	HSBC	(3.393)	-
GBP	206.116	USD	250.775	29/07/2022	HSBC	(584)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(3.977)	-
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(3.977)	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos						14.667	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.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial									
Bonos									
Servicios de comunicación									
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	200.000	172.153	0,83	HPHT Finance 17 Ltd., Reg. S 2.75% 11/09/2022	USD	200.000	199.892	0,97
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	195.064	0,94	Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2.25% 19/08/2025	USD	200.000	182.059	0,88
			367.217	1,77				778.573	3,76
Consumo discrecional					Tecnología de la información				
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200.000	148.886	0,72	PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	170.000	154.032	0,74
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	200.000	196.750	0,95				154.032	0,74
Well Hope Development Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual	USD	200.000	199.970	0,96	Materiales				
			545.606	2,63	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025	USD	200.000	187.088	0,90
Energía								187.088	0,90
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200.000	181.092	0,87	Sector inmobiliario				
			181.092	0,87	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 8.5% 23/01/2022	USD	200.000	22.943	0,11
Finanzas					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025	USD	200.000	108.000	0,52
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	200.000	181.466	0,88	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200.000	152.260	0,74
Barclays plc 5.2% 12/05/2026	USD	200.000	199.784	0,97				283.203	1,37
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	USD	200.000	197.977	0,96	Servicios públicos				
Deutsche Bank AG 4.5% 01/04/2025	USD	200.000	190.648	0,92	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	200.000	187.509	0,90
FWD Ltd., Reg. S 5% 24/09/2024	USD	200.000	201.293	0,98	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	200.000	181.748	0,88
HSBC Holdings plc 6.375% Perpetual	USD	200.000	192.000	0,93				369.257	1,78
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	200.000	195.500	0,94	Total Bonos				
Prudential plc, Reg. S 4.875% 31/12/2164	USD	200.000	185.000	0,89				4.605.113	22,23
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	200.000	195.377	0,94	Renta variable				
			1.739.045	8,41	Servicios de comunicación				
Productos industriales					Alphabet, Inc. 'A'	USD	104	228.469	1,10
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 29/04/2025	USD	200.000	195.447	0,94	Nintendo Co. Ltd.	JPY	300	128.949	0,62
DP World Salaam, Reg. S 6% Perpetual	USD	200.000	201.175	0,97	Telenor ASA	NOK	7.294	96.705	0,47
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.455	65.397	0,32
					Vodafone Group plc	GBP	100.977	154.807	0,75
					Walt Disney Co. (The)	USD	991	93.539	0,45
								767.866	3,71
					Consumo discrecional				
					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8.155	115.498	0,56
					Booking Holdings, Inc.	USD	82	145.244	0,70

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	4.898	99.270	0,48	Productos industriales				
JD.com, Inc. 'A'	HKD	59	1.885	0,01	3M Co.	USD	649	83.582	0,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	235	139.991	0,68	ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	98.070	98.300	0,47
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	156.744	126.660	0,61	General Electric Co.	USD	1.521	95.350	0,46
Target Corp.	USD	1.233	173.240	0,83	Honeywell International, Inc.	USD	914	156.753	0,76
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.502	149.741	0,72	Otis Worldwide Corp.	USD	1.905	131.283	0,63
			951.529	4,59	Raytheon Technologies Corp.	USD	2.041	188.684	0,91
Bienes de consumo básico					SATS Ltd.	SGD	43.477	121.465	0,59
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	1.560	82.868	0,40	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	61.551	97.029	0,47
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	1.350	81.670	0,39				972.446	4,69
Pernod Ricard SA	EUR	693	125.195	0,60	Tecnología de la información				
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.892	140.006	0,69	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.653	125.130	0,60
Unilever plc	EUR	2.922	131.050	0,63	Advantest Corp.	JPY	1.337	70.827	0,34
			560.789	2,71	ASML Holding NV	EUR	207	96.984	0,47
Energía					Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	145.900	84.981	0,41
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	244.557	109.734	0,53	Cisco Systems, Inc.	USD	2.387	101.387	0,49
TotalEnergies SE	EUR	3.608	188.767	0,91	International Business Machines Corp.	USD	586	81.951	0,40
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	1.066	23.197	0,11	Keyence Corp.	JPY	200	67.670	0,33
			321.698	1,55	Mastercard, Inc. 'A'	USD	422	133.674	0,65
Finanzas					Microsoft Corp.	USD	1.260	322.991	1,56
AXA SA	EUR	5.623	125.363	0,61	NXP Semiconductors NV	USD	908	133.209	0,64
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.165	132.568	0,64	Omron Corp.	JPY	1.251	63.021	0,30
MSCI, Inc.	USD	311	126.628	0,61	PayPal Holdings, Inc.	USD	435	30.307	0,15
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	13.735	112.002	0,54	QUALCOMM, Inc.	USD	1.836	233.408	1,13
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	93.299	96.624	0,47	Salesforce, Inc.	USD	702	117.118	0,57
S&P Global, Inc.	USD	645	213.576	1,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.651	135.489	0,65
Wells Fargo & Co.	USD	3.273	127.887	0,62	Texas Instruments, Inc.	USD	953	143.574	0,69
			934.648	4,51				1.941.721	9,38
Asistencia sanitaria					Materiales				
AstraZeneca plc	GBP	1.465	190.346	0,92	Amcor plc, CDI	AUD	13.546	167.458	0,81
Bayer AG	EUR	1.232	72.365	0,35	Barrick Gold Corp.	USD	3.944	72.522	0,35
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.599	99.444	0,48	BHP Group Ltd.	AUD	5.901	165.667	0,80
GSK plc	GBP	5.492	117.016	0,56	DuPont de Nemours, Inc.	USD	2.053	113.711	0,55
Illumina, Inc.	USD	426	78.010	0,38	FMC Corp.	USD	1.426	152.679	0,74
Roche Holding AG	CHF	447	147.234	0,71	Nutrien Ltd.	USD	1.586	129.297	0,62
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	42.800	103.402	0,50				801.334	3,87
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	639	338.801	1,64	Sector inmobiliario				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	7.500	68.128	0,33	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	183.366	285.047	1,38
			1.214.746	5,87					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	231.100	177.728	0,86	Sector inmobiliario				
Keppel REIT	SGD	234.109	182.803	0,88	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	190.000	15.675	0,08
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	177.540	213.502	1,03	7.813% 21/01/2023			15.675	0,08
Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	85.690	299.171	1,45	Total Bonos			221.793	1,07
UOL Group Ltd.	SGD	25.155	132.629	0,64	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			221.793	1,07
			1.290.880	6,24	Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Servicios públicos					Fondos negociados en bolsa				
AES Corp. (The)	USD	4.732	94.996	0,46	Fondos de inversión				
Keppel Infrastructure Trust	SGD	453.265	185.398	0,89	iShares China CNY Bond Fund'D'	USD	70.748	376.804	1,82
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	90.200	184.377	0,89	iShares Physical Gold ETC	USD	42.631	1.514.466	7,31
			464.771	2,24	iShares USD TIPS Fund	USD	2.390	561.650	2,71
Total Renta variable			10.222.428	49,36	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	9.055	1.164.688	5,62
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			14.827.541	71,59				3.617.608	17,46
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado					Total Fondos negociados en bolsa			3.617.608	17,46
Bonos					Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			3.617.608	17,46
Tecnología de la información					Total Inversiones			18.666.942	90,12
Lenovo Group Ltd., Reg. S	USD	200.000	206.118	0,99	Efectivo			1.998.952	9,65
5.875% 24/04/2025			206.118	0,99	Otros activos/(pasivos)			47.875	0,23
					Total patrimonio neto			20.713.769	100,00

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
SGD	2.150.918	USD	1.547.658	29/07/2022	HSBC	(3.870)	(0,02)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(3.870)	(0,02)
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(3.870)	(0,02)
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(3.870)	(0,02)

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Tecnología de la información				
Bonos					PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029				
					USD	100.000	90.607	1,21	
							90.607	1,21	
Servicios de comunicación					Sector inmobiliario				
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029					Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026				
USD	100.000	86.076	1,15		USD	200.000	152.260	2,03	
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	195.065	2,60					
				281.141					152.260
				3,75					2,03
Consumo discrecional					Total Bonos				
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025									
USD	200.000	188.972	2,52		Renta variable				
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual					Servicios de comunicación				
USD	200.000	196.750	2,63		Alphabet, Inc. 'A'				
				385.722	USD	30	65.905	0,89	
				5,15	Nintendo Co. Ltd.				
Energía					JPY	100	42.983	0,57	
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025					Telenor ASA				
USD	200.000	185.015	2,47		NOK	1.832	24.289	0,32	
Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027					Tencent Holdings Ltd.				
USD	200.000	188.550	2,51		HKD	500	22.473	0,30	
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026					Vodafone Group plc				
USD	200.000	181.092	2,42		GBP	24.081	36.918	0,49	
				554.657	Walt Disney Co. (The)				
				7,40	USD	278	26.240	0,35	
Finanzas									218.808
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026					Consumo discrecional				
USD	200.000	181.466	2,42		Alibaba Group Holding Ltd.				
CCBL Cayman 1 Corp. Ltd., Reg. S 1.99% 21/07/2025					HKD	1.232	17.449	0,23	
USD	200.000	188.512	2,52		Jardine Cycle & Carriage Ltd.				
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual					SGD	1.460	29.591	0,39	
USD	200.000	197.977	2,64		JD.com, Inc. 'A'				
Norinchukin Bank (The), Reg. S 1.284% 22/09/2026					HKD	23	735	0,01	
USD	200.000	177.947	2,37		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE				
Prudential plc, Reg. S 4.875% 31/12/2164					EUR	53	31.572	0,42	
USD	200.000	185.000	2,47		Shangri-La Asia Ltd.				
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% 17/01/2029					HKD	39.486	31.908	0,43	
USD	250.000	252.535	3,36		Target Corp.				
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 23/06/2026					USD	241	33.860	0,46	
USD	200.000	178.881	2,39		Trip.com Group Ltd., ADR				
				1.362.318	USD	1.084	29.502	0,39	
				18,17					174.617
Productos industriales					Bienes de consumo básico				
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2.25% 19/08/2025					Anheuser-Busch InBev SA				
USD	200.000	182.059	2,43		EUR	414	21.992	0,29	
				182.059	Henkel AG & Co. KGaA				
				2,43	EUR	384	23.231	0,31	
					Pernod Ricard SA				
					EUR	203	36.673	0,49	
					Reckitt Benckiser Group plc				
					GBP	604	44.696	0,60	
					Unilever plc				
					EUR	748	33.547	0,45	
									160.139
									2,14
Finanzas					Energía				
AXA SA					TotalEnergies SE				
EUR	1.258	28.047	0,37		EUR	979	51.220	0,69	
JPMorgan Chase & Co.					Woodside Energy Group Ltd.				
USD	341	38.804	0,52		AUD	252	5.484	0,07	
									56.704
									0,76

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3.472	28.312	0,38	BHP Group Ltd.	AUD	1.399	39.277	0,52
S&P Global, Inc.	USD	113	37.417	0,50	DuPont de Nemours, Inc.	USD	348	19.275	0,26
Wells Fargo & Co.	USD	738	28.836	0,38	FMC Corp.	USD	293	31.371	0,42
			161.416	2,15	Nutrien Ltd.	USD	390	31.794	0,42
								174.613	2,33
Asistencia sanitaria					Sector inmobiliario				
AstraZeneca plc	GBP	406	52.751	0,70	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	61.100	94.981	1,27
Bayer AG	EUR	319	18.737	0,25	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	79.500	61.140	0,82
Gilead Sciences, Inc.	USD	417	25.934	0,35	Keppel REIT	SGD	81.775	63.854	0,85
GSK plc	GBP	1.801	38.373	0,51	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	61.192	73.587	0,98
Illumina, Inc.	USD	106	19.411	0,26	Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	29.552	103.175	1,37
Roche Holding AG	CHF	131	43.149	0,58	UOL Group Ltd.	SGD	5.860	30.897	0,41
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	9.200	22.227	0,30				427.634	5,70
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	175	92.786	1,23					
			313.368	4,18	Servicios públicos				
Productos industriales					AES Corp. (The)	USD	1.125	22.585	0,30
3M Co.	USD	179	23.053	0,31	Keppel Infrastructure Trust	SGD	156.044	63.825	0,86
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	24.124	24.181	0,32	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	22.100	45.175	0,60
Honeywell International, Inc.	USD	170	29.155	0,39				131.585	1,76
Otis Worldwide Corp.	USD	460	31.700	0,41	Total Renta variable				
Raytheon Technologies Corp.	USD	338	31.247	0,42				2.398.242	32,00
SATS Ltd.	SGD	7.398	20.668	0,28	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	13.620	21.471	0,29				5.407.006	72,14
			181.475	2,42	Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Tecnología de la información					Fondos negociados en bolsa				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	372	28.160	0,38	Fondos de inversión				
ASML Holding NV	EUR	47	22.021	0,29	iShares China CNY Bond Fund'D'	USD	30.358	161.687	2,16
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	41.100	23.939	0,32	iShares Physical Gold ETC	USD	15.036	534.154	7,13
Cisco Systems, Inc.	USD	684	29.053	0,39	iShares USD TIPS Fund	USD	792	186.120	2,48
International Business Machines Corp.	USD	103	14.404	0,19	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	2.999	385.431	5,14
Keyence Corp.	JPY	100	33.835	0,45				1.267.392	16,91
Mastercard, Inc. 'A'	USD	99	31.359	0,42	Total Fondos negociados en bolsa				
Microsoft Corp.	USD	316	81.004	1,07				1.267.392	16,91
NXP Semiconductors NV	USD	204	29.928	0,40	Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Omron Corp.	JPY	279	14.055	0,19				1.267.392	16,91
PayPal Holdings, Inc.	USD	103	7.176	0,10	Total Inversiones				
QUALCOMM, Inc.	USD	516	65.598	0,88				6.674.398	89,05
Salesforce, Inc.	USD	104	17.351	0,23	Efectivo				
			397.883	5,31				790.971	10,55
Materiales					Otros activos/(pasivos)				
Amcor plc, CDI	AUD	2.787	34.453	0,46				29.894	0,40
Barrick Gold Corp.	USD	1.003	18.443	0,25	Total patrimonio neto				
								7.495.263	100,00

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
SGD	9,914	USD	7,133	29/07/2022	HSBC	(18)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(18)	-
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(18)	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(18)	-

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					Walt Disney Co. (The)	USD	811	76.549	0,73
Bonos								586.948	5,56
Servicios de comunicación					Consumo discrecional				
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	195.065	1,85	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.074	100.188	0,95
			195.065	1,85	Booking Holdings, Inc.	USD	46	81.478	0,77
Consumo discrecional					Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	5.631	114.126	1,08
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	200.000	196.750	1,86	JD.com, Inc. 'A'	HKD	54	1.726	0,02
			196.750	1,86	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	178	106.035	1,00
Finanzas					Shangri-La Asia Ltd.	HKD	102.755	83.033	0,79
Prudential plc, Reg. S 4.875% 31/12/2164	USD	200.000	185.000	1,75	Target Corp.	USD	929	130.528	1,23
			185.000	1,75	Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.252	115.721	1,10
Tecnología de la información								732.835	6,94
PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	60.000	54.364	0,52	Bienes de consumo básico				
			54.364	0,52	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	1.245	66.135	0,63
Materiales					Henkel AG & Co. KGaA	EUR	761	46.038	0,44
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025	USD	200.000	187.088	1,77	Pernod Ricard SA	EUR	469	84.728	0,80
			187.088	1,77	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.280	94.718	0,90
Sector inmobiliario					Unilever plc	EUR	1.706	76.513	0,72
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 8.5% 23/01/2022	USD	200.000	22.943	0,22				368.132	3,49
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.15% 31/12/2164	USD	200.000	198.500	1,88	Energía				
			221.443	2,10	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	170.720	76.603	0,73
Servicios públicos					TotalEnergies SE	EUR	2.585	135.245	1,27
Electricité de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	100.000	93.754	0,89	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	759	16.516	0,16
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	200.000	181.748	1,72				228.364	2,16
			275.502	2,61	Finanzas				
Total Bonos					AXA SA	EUR	3.759	83.806	0,79
			1.315.212	12,46	JPMorgan Chase & Co.	USD	887	100.933	0,96
Renta variable					MSCI, Inc.	USD	230	93.648	0,89
Servicios de comunicación					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	15.259	124.430	1,18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	61	134.006	1,26	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	52.098	53.954	0,51
Nintendo Co. Ltd.	JPY	300	128.949	1,22	S&P Global, Inc.	USD	491	162.583	1,54
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	740.630	54.706	0,52	Wells Fargo & Co.	USD	2.251	87.954	0,83
Telenor ASA	NOK	3.705	49.122	0,47				707.308	6,70
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.154	51.868	0,49	Asistencia sanitaria				
Vodafone Group plc	GBP	59.845	91.748	0,87	AstraZeneca plc	GBP	1.072	139.284	1,31
					Bayer AG	EUR	1.579	92.748	0,88
					Change Healthcare, Inc.	USD	3.615	82.876	0,79
					Gilead Sciences, Inc.	USD	1.147	71.334	0,68
					GSK plc	GBP	3.642	77.599	0,74
					Illumina, Inc.	USD	313	57.317	0,54

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
Roche Holding AG	CHF	226	74.441	0,71	DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.372	75.992	0,72
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	32.400	78.276	0,74	FMC Corp.	USD	1.047	112.100	1,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	366	194.053	1,83	Nutrien Ltd.	USD	1.171	95.464	0,90
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	4.438	40.314	0,38				541.197	5,13
			908.242	8,60	Sector inmobiliario				
Productos industriales					CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	93.047	144.644	1,37
3M Co.	USD	456	58.726	0,56	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	118.100	90.825	0,86
Ayala Corp.	PHP	4.040	44.055	0,42	Keppel REIT	SGD	118.371	92.429	0,88
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	72.011	72.180	0,68	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	91.378	109.887	1,04
General Electric Co.	USD	1.062	66.576	0,63	Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	43.637	152.352	1,44
Honeywell International, Inc.	USD	598	102.558	0,97	UOL Group Ltd.	SGD	16.771	88.424	0,84
Otis Worldwide Corp.	USD	1.337	92.139	0,87				678.561	6,43
Raytheon Technologies Corp.	USD	1.697	156.883	1,49	Servicios públicos				
SATS Ltd.	SGD	36.239	101.243	0,96	AC Energy Corp.	PHP	12.120	1.771	0,02
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	40.683	64.133	0,61	AES Corp. (The)	USD	4.878	97.927	0,93
			758.493	7,19	Keppel Infrastructure Trust	SGD	288.623	118.054	1,12
Tecnología de la información					Sembcorp Industries Ltd.	SGD	58.800	120.193	1,13
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.139	86.221	0,82				337.945	3,20
Advantest Corp.	JPY	1.034	54.776	0,52	Total Renta variable				
ASML Holding NV	EUR	178	83.397	0,79				7.141.831	67,66
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	87.200	50.790	0,48	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
Cisco Systems, Inc.	USD	1.584	67.280	0,64				8.457.043	80,12
International Business Machines Corp.	USD	298	41.675	0,39	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Keyence Corp.	JPY	200	67.670	0,64	Bonos				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	281	89.010	0,84	Finanzas				
Microsoft Corp.	USD	731	187.386	1,77	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	100.000	87.858	0,83
NXP Semiconductors NV	USD	623	91.398	0,87				87.858	0,83
Omron Corp.	JPY	882	44.432	0,42	Total Bonos				
PayPal Holdings, Inc.	USD	334	23.270	0,22				87.858	0,83
QUALCOMM, Inc.	USD	1.118	142.130	1,35	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Salesforce, Inc.	USD	454	75.743	0,72				87.858	0,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.410	115.711	1,10	Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Texas Instruments, Inc.	USD	484	72.917	0,69	Fondos negociados en bolsa				
			1.293.806	12,26	Fondos de inversión				
Materiales					iShares China CNY Bond Fund'D'	USD	22.368	119.132	1,13
Amcor plc, CDI	AUD	6.882	85.076	0,81	iShares Physical Gold ETC	USD	21.404	760.377	7,20
Barrick Gold Corp.	USD	2.966	54.539	0,52	iShares USD TIPS Fund	USD	726	170.610	1,62
BHP Group Ltd.	AUD	4.204	118.026	1,12					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% de patrimonio neto
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	1.829	235.063	2,23
			1.285.182	12,18
Total Fondos negociados en bolsa			1.285.182	12,18
Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			1.285.182	12,18
Total Inversiones			9.830.083	93,13
Efectivo			708.321	6,71
Otros activos/(pasivos)			16.547	0,16
Total patrimonio neto			10.554.951	100,00

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% de patrimonio neto
Cobertura de las clases de participaciones							
USD	611	SGD	849	29/07/2022	HSBC	2	-
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	226.492	USD	162.971	29/07/2022	HSBC	(411)	-
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos						(411)	-
Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(411)	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos						(409)	-

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Cartera de inversiones

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto	Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado					National Australia Bank Ltd. 0% 27/04/2023	GBP	25.000.000	24.457.953	0,88
Bonos					National Westminster Bank plc 0% 19/09/2022	GBP	45.000.000	44.848.967	1,62
Finanzas					Nationwide Building Society 1.19% 07/07/2022	GBP	30.000.000	29.999.281	1,08
UK Treasury Bill 0% 19/09/2022	GBP	30.000.000	29.915.687	1,08	Nordea Bank AB 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.668.132	1,07
UK Treasury Bill 0% 17/10/2022	GBP	32.900.000	32.750.362	1,18	Nordea Bank AB 0% 01/02/2023	GBP	40.000.000	39.457.850	1,42
			62.666.049	2,26	Qatar National Bank QPSC 0% 09/09/2022	GBP	40.000.000	39.875.403	1,44
Total Bonos			62.666.049	2,26	Qatar National Bank QPSC 0% 03/11/2022	GBP	50.000.000	49.652.054	1,80
Certificados de depósito					Qatar National Bank QPSC 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.631.855	1,07
Finanzas					Rabobank International 0% 09/11/2022	GBP	30.000.000	29.788.957	1,07
ABN AMRO Bank NV 0% 22/09/2022	GBP	25.000.000	24.905.314	0,90	Rabobank International 0% 18/11/2022	GBP	30.000.000	29.769.540	1,07
Bank of Montreal 0% 16/11/2022	GBP	25.000.000	24.837.124	0,90	Rabobank International 0% 03/01/2023	GBP	40.000.000	39.548.686	1,43
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 15/12/2022	GBP	50.000.000	49.499.271	1,80	Rabobank International 0% 30/06/2023	GBP	30.000.000	29.160.187	1,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 03/01/2023	GBP	40.000.000	39.535.688	1,43	Royal Bank of Canada 0% 10/11/2022	GBP	30.000.000	29.790.866	1,07
Barclays Bank plc 1.195% 04/07/2022	GBP	30.000.000	30.000.476	1,08	Royal Bank of Canada 0% 30/01/2023	GBP	40.000.000	39.464.325	1,42
Commonwealth Bank of Australia 0.16% 14/07/2022	GBP	45.000.000	44.988.747	1,62	Santander Holdings USA, Inc. 0% 03/01/2023	GBP	25.000.000	24.720.654	0,89
DNB Bank ASA 0% 13/09/2022	GBP	30.000.000	29.914.100	1,08	Standard Chartered Bank 0.2% 21/07/2022	GBP	25.000.000	24.984.155	0,90
DNB Bank ASA 0% 15/11/2022	GBP	25.000.000	24.830.081	0,90	Standard Chartered Bank 0% 20/01/2023	GBP	30.000.000	29.976.190	1,08
DNB Bank ASA 0% 10/03/2023	GBP	20.000.000	19.662.097	0,71	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 01/09/2022	GBP	30.000.000	29.922.426	1,08
DNB Bank ASA 0% 03/03/2023	GBP	20.000.000	19.989.283	0,72	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 30/09/2022	GBP	40.000.000	39.828.114	1,44
DZ Bank AG 1.4% 31/08/2022	GBP	30.000.000	30.000.000	1,08	Toronto-Dominion Bank (The) 0.2% 15/08/2022	GBP	50.000.000	49.932.358	1,81
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 19/07/2022	GBP	45.000.000	44.971.440	1,62	Toronto-Dominion Bank (The) 0.19% 31/08/2022	GBP	40.000.000	39.918.826	1,44
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 08/08/2022	GBP	40.000.000	39.944.856	1,44	Toronto-Dominion Bank (The) 0.7% 28/10/2022	GBP	30.000.000	29.895.246	1,08
FS Societe Gen. 0% 31/10/2022	GBP	30.000.000	30.000.000	1,08					
Goldman Sachs International Bank 0% 29/07/2022	GBP	40.000.000	39.962.851	1,44					
Goldman Sachs International Bank 0% 02/11/2022	GBP	45.000.000	44.757.309	1,61					
Handelsbanken plc 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.668.132	1,07					
Mizuho Bank Ltd. 1.2% 06/07/2022	GBP	50.000.000	49.998.191	1,81					
MUFG Bank Ltd. 1.23% 06/07/2022	GBP	25.000.000	24.999.649	0,90					
National Australia Bank Ltd. 0% 13/12/2022	GBP	20.000.000	19.807.171	0,71					

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

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2022

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Cartera de inversiones (continuación)

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado GBP	% de patrimonio neto
Toronto-Dominion Bank (The) 0.62% 02/12/2022	GBP	45.000.000	44.747.248	1,61
UBS AG 0.24% 14/09/2022	GBP	50.000.000	49.858.842	1,81
UBS AG 1.61% 28/10/2022	GBP	25.000.000	24.977.279	0,90
UBS AG 0.64% 02/12/2022	GBP	29.600.000	29.417.454	1,06
			1.565.564.628	56,49
Total Certificados de depósito			1.565.564.628	56,49
Efectos comerciales				
Finanzas				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 07/07/2022	GBP	30.000.000	29.993.040	1,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 07/12/2022	GBP	50.000.000	49.532.522	1,79
BPCE SA 1.72% 06/12/2022	GBP	30.000.000	29.965.115	1,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/08/2022	GBP	50.000.000	49.932.708	1,80
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 31/08/2022	GBP	40.000.000	39.902.709	1,44
OP Corporate Bank plc 0% 26/08/2022	GBP	26.000.000	25.946.709	0,94
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 30/11/2022	GBP	30.000.000	29.754.876	1,07
			255.027.679	9,20
Total Efectos comerciales			255.027.679	9,20
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			1.883.258.356	67,95
Total Inversiones			1.883.258.356	67,95
Depósitos a plazo				
Finanzas				
BNP Paribas SA 1.17% 01/07/2022	GBP	5.132.742	5.132.742	0,19
Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 1.21% 01/07/2022	GBP	260.624.001	260.624.001	9,40
MUFG Bank LTD. 1.18% 01/07/2022	GBP	250.730.386	250.730.386	9,05
Rabobank International 1.2% 01/07/2022	GBP	65.267.091	65.267.091	2,35
			581.754.220	20,99
Total Depósitos a plazo			581.754.220	20,99
Efectivo			303.539.836	10,95
Otros activos/(pasivos)			2.914.642	0,11
Total patrimonio neto			2.771.467.054	100,00

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

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2022

La Sociedad

La Sociedad es una sociedad de inversión abierta con responsabilidad limitada y estructura de fondo paraguas constituida como "société anonyme", que cumple los requisitos para ser considerada una Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") y se rige por las disposiciones de la Parte I de la Ley de organismos de inversión colectiva de 17 de diciembre de 2010 (la "Ley de 2010"). La Sociedad se constituyó en Luxemburgo el 7 de febrero de 1997 y sus Estatutos se publicaron en el Mémorial el 11 de marzo de 1997. Los Estatutos fueron modificados por última vez el 26 de mayo de 2009 y se publicaron en el Mémorial el 16 de junio de 2009.

Clases de participaciones

Las clases de participaciones disponibles para la inversión en la fecha del informe se muestran a continuación:

Subfondos	Clases
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	Clase S Acum. Clase S Dist.
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Clase S Acum. Clase S Dist. Clase S Dist. EUR Cubierta SV Clase S Dist. USD Cubierta
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A Acum. Clase A Dist. Clase A Dist. EUR Cubierta Clase A Dist. GBP Cubierta Clase A Dist. HKD Clase A1 Acum. Clase A1 Dist. Clase A2 Acum. Clase A2 Dist. Clase A2 Dist. EUR Cubierta Clase A2 Dist. GBP Cubierta
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Clase A Acum. Clase A Dist. Clase A Dist. SGD Cubierta Clase A1 Dist.
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	Clase A Acum. Clase A Acum. EUR Cubierta Clase A Dist. Clase A Dist. EUR Cubierta

* 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 2022 (continuación)

Clases de participaciones (continuación)

Subfondos	Clases
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II (continuación)	Clase A1 Acum. Clase A1 Acum. EUR Cubierta Clase A1 Dist. Clase A1 Dist. EUR Cubierta Clase A2 Acum. Clase A2 Dist. Clase A2 Dist. GBP Cubierta Clase A2 Dist. HKD Clase A2 Dist. SGD Cubierta
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	Clase A Acum. Clase A Dist. Clase A1 Acum. Clase A2 Acum. Clase A2 Dist. Clase A2 Dist. GBP Cubierta
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	Clase A Acum. Clase A Dist. Clase A Dist. EUR Cubierta Clase A1 Acum. Clase A1 Dist. Clase A1 Dist. GBP Cubierta Clase A2 Acum. Clase A2 Dist.
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	Clase A Acum. Clase A Dist. Clase A Dist. EUR Cubierta Clase A1 Acum. Clase A1 Dist. Clase A2 Dist.
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Clase A Acum. Clase A Dist. Clase A Dist. SGD Cubierta Clase A1 Dist.
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	Clase A Acum.
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	Clase S Acum. Clase S Dist. SV Clase S Dist. EUR Cubierta SV Clase S Dist. USD Cubierta SV

* 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 2022 (continuación)

Clases de participaciones (continuación)

Subfondos	Clases
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	Clase A Acum. Clase A Acum. SGD Cubierta Clase S Acum.
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	Clase A Acum. Clase A Acum. SGD Cubierta Clase S Acum.
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	Clase A Acum. Clase A Acum. SGD Cubierta Clase S Acum.
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Clase C Acum. Clase C Dist. Clase I Acum. Clase I Dist. Clase S Dist. Clase X Acum. Clase X1 Acum. Clase X2 Acum.

Comisiones de entrada

Durante el periodo analizado, se aplicó una comisión de entrada de hasta el 2% del Valor liquidativo por participación a las Clases A de Schroder SSF Wealth Management USD Cautious, Schroder SSF Wealth Management USD Balanced y Schroder SSF Wealth Management USD Growth, de hasta el 2,04081% del Valor liquidativo por participación a las Clases A de Schroder SSF Fixed Maturity Bond I, Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I), Schroder SSF Fixed Maturity Bond II, Schroder SSF Fixed Maturity Bond III, Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV, Schroder SSF Fixed Maturity Bond V y Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI. No existe ninguna otra comisión de entrada atribuible a otras clases de participaciones disponibles para inversiones dentro de la Sociedad.

Comisiones de reembolso

Durante el periodo analizado, se aplicó una comisión de reembolso de hasta el 2% del Valor liquidativo por participación al Schroder SSF Fixed Maturity Bond I, Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I), Schroder SSF Fixed Maturity Bond II, Schroder SSF Fixed Maturity Bond III, Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV, Schroder SSF Fixed Maturity Bond V y Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI y de hasta el 1,50% del Valor liquidativo por participación al Schroder SSF Multi Asset-Dynamic. No se pagará ninguna comisión de reembolso respecto de los reembolsos realizados después de la finalización del periodo de inversión principal. En el presente Folleto encontrará más información sobre la forma en que se calculan las comisiones de reembolso. No existe ninguna otra comisión de reembolso atribuible a otras clases de participaciones disponibles para inversiones dentro de la Sociedad.

Importe mínimo de suscripción, importe mínimo de suscripción adicional e importe mínimo de participación

Los importes de suscripción mínima, suscripción adicional mínima y participación mínima de cada clase se indican en la siguiente tabla. Los importes se expresan en la divisa de las clases correspondientes, aunque se acepta su contravalor aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. Los Consejeros se reservan el derecho de decidir la renuncia oportuna a los mínimos correspondientes.

Subfondos y clases de participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*			
Clase S Acum.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Schroder SSF Diversified Alternative Assets			
Clase S Acum.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist. USD Cubierta	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo

* 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 2022 (continuación)

Importe de suscripción mínima, importe de suscripción mínima adicional e importe de participación mínima (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. GBP Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Acum.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Dist.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A2 Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Acum. EUR Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Acum.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Dist.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A2 Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist. SGD Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Acum.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A2 Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Acum.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Dist.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Dist. GBP Cubierta	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A2 Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A2 Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2022 (continuación)

Importe de suscripción mínima, importe de suscripción mínima adicional e importe de participación mínima (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. EUR Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Acum.	250.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A1 Dist.	250.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Clase A2 Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI			
Clase A Acum.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A Dist. SGD Cubierta	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Clase A1 Dist.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic			
Clase A Acum.	1.000 EUR	1.000 EUR	1.000 EUR
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*			
Clase S Acum.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist. SV	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase S Dist. USD Cubierta SV	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced			
Clase A Acum.	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Clase A Acum. SGD Cubierta	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Clase S Acum.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious			
Clase A Acum.	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Clase A Acum. SGD Cubierta	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Clase S Acum.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Schroder SSF Wealth Management USD Growth			
Clase A Acum.	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Clase A Acum. SGD Cubierta	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Clase S Acum.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus			
Clase C Acum.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Clase C Dist.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Clase I Acum.	3.000.000 GBP	1.500.000 GBP	3.000.000 GBP
Clase I Dist.	3.000.000 GBP	1.500.000 GBP	3.000.000 GBP
Clase S Dist.	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo	No hay importe mínimo
Clase X Acum.	25.000.000 GBP	12.500.000 GBP	25.000.000 GBP
Clase X1 Acum.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Clase X2 Acum.	25.000.000 GBP	12.500.000 GBP	25.000.000 GBP

* 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 2022 (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. Los Subfondos que se han liquidado o cuya liquidación se prevé tras el cierre del periodo se preparan de conformidad con el principio de empresa en liquidación.

En la fecha del informe, las cantidades en efectivo en depósito para los siguientes Subfondos liquidados eran las siguientes:

Subfondos	Efectivo en depósito en a la fecha del informe
Schroder SSF International Equity	19.044 USD

Valor liquidativo

Cálculo del Valor liquidativo por participación

Para cada Clase, el Valor liquidativo ("VL") por Participación se calculará cada Día de negociación, tomando como base la divisa de la clase pertinente. El cálculo se efectuará dividiendo el VL atribuible a cada Clase, siendo este el valor proporcional de su activo menos su pasivo, entre el número de Participaciones de dicha Clase que estén en circulación en ese momento. El importe resultante se redondea hasta el cuarto decimal más cercano. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre las normas que se aplican a la hora de valorar el patrimonio total.

Valoración de los activos de la Sociedad

El valor de los títulos, los instrumentos financieros derivados y los activos se calcula en la última fecha de cálculo de los precios. La base de dicho valor es el último precio disponible en el momento de la valoración de cada fondo en la bolsa o cualquier otro mercado regulado en que se negocien o estén admitidos a negociación los títulos o los activos en cuestión. Cuando los valores u otros activos se hayan cotizado o negociado en varias bolsas o mercados regulados, los Consejeros deberán determinar el orden de prioridad en que deberá hacerse uso de dichas bolsas o mercados regulados con objeto de obtener las cotizaciones de los valores u otros activos.

Si un valor no se negocia ni está admitido a cotización en ninguna bolsa oficial o mercado regulado, o en el caso de los valores que se negociaron o cotizaron de este modo no fuera representativa de su valor real, 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 valores subyacentes (al cierre de operaciones o intradía), así como las características de los compromisos subyacentes.

Por lo general, el cálculo del valor de los activos líquidos y los instrumentos del mercado monetario incluidos en Subfondos de liquidez se realiza sobre la base del coste amortizado.

Las participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva de capital variable se valoran en función de su último Valor liquidativo disponible comunicado. El último Valor liquidativo comunicado podrá ajustarse para reflejar los movimientos del mercado desde la fecha del informe, de conformidad con los métodos de ajuste determinados por la Sociedad Gestora. Las compras y las ventas de inversiones se reconocen en la fecha de la operación.

Si alguno de los principios de valoración antes mencionados no refleja el método de valoración que se utiliza comúnmente en mercados específicos, o si tales principios de valoración no parecen precisos para determinar el valor de los activos de la Sociedad, los Consejeros podrán fijar principios de valoración diferentes de buena fe y conforme a los principios y procedimientos de valoración generalmente aceptados.

Todos los activos o pasivos en divisas distintas a la divisa base de los Subfondos se convierten utilizando el correspondiente tipo de cambio al contado que proporcione un banco u otra entidad financiera responsable.

Los Consejeros están facultados, en la medida en que la legislación aplicable lo permita, para aplicar otros principios de valoración adecuados para los activos de los Subfondos y/o los activos de una determinada Clase de participaciones si los métodos de valoración mencionados anteriormente parecen imposibles de aplicar o inadecuados debido a circunstancias o acontecimientos extraordinarios.

A 30 de junio de 2022, se aplicó la valoración razonable a los siguientes valores:

Denominación del valor	Subfondo
GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Ajuste por dilución

Un Subfondo puede sufrir una dilución del Valor liquidativo por Participación debido a que los inversores compren o vendan Participaciones en un Subfondo a un precio que no refleje los costes de negociación y otros costes que se producen cuando la Gestora de inversiones realiza operaciones con valores para adaptar entradas y salidas de efectivo. Para contrarrestar este efecto, puede adoptarse un mecanismo de Ajuste por dilución con el fin de proteger los intereses de los Partícipes del Subfondo. Si en una Fecha de valoración, el total de las 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 serán determinadas por la Sociedad Gestora sobre la base de la última información disponible en el momento del cálculo del Valor liquidativo por Participación. El alcance del ajuste del precio será fijado por la Sociedad Gestora para reflejar los costes de negociación y otros costes. Dicho ajuste por dilución puede variar de un subfondo a otro y, en condiciones normales de mercado, no se espera que supere el 2% del Valor liquidativo por Participación sin ajustar del Fondo pertinente en ningún Día de negociación. Sin embargo, en condiciones de mercado inusuales o excepcionales (como una volatilidad significativa del mercado, una perturbación del mercado o una contracción económica significativa, un ataque terrorista o una guerra [u otras hostilidades], una pandemia u otra crisis sanitaria, o un desastre natural), la Sociedad Gestora podrá decidir, de forma temporal, ajustar el Valor liquidativo de un Fondo en más del 2% cuando dicha decisión se justifique en interés de los partícipes. Cualquier decisión de ajustar el Valor liquidativo en más del 2% se publicará en el siguiente sitio web www.schroders.com/en/lu/.

El mecanismo lleva implementado en la sociedad desde el 24 de agosto de 2009.

Notas a los Estados financieros a 30 de junio de 2022 (continuación)

Ajuste por dilución (continuación)

El 30 de junio de 2022, el último día hábil del periodo analizado, se aplicaron ajustes por dilución al Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) y al Schroder SSF Sterling Liquidity Plus. El Valor liquidativo por participación oficial de estos Subfondos tras la aplicación del ajuste por dilución figura en la tabla siguiente. La información financiera restante que aparece en este informe se ofrece antes de aplicar ajustes por dilución.

Subfondo	Divisa de la clase de participaciones	VL por participación no ajustado por dilución	VL por participación ajustado por dilución
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)			
Clase A Acum.	USD	97,7638	97,4510
Clase A Dist.	USD	85,7469	85,4725
Clase A Dist. SGD Cubierta	SGD	110,4200	78,9971
Clase A1 Dist.	USD	85,7558	85,4814
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus			
Clase C Acum.	GBP	119,1734	119,1854
Clase C Dist.	GBP	105,5399	105,5505
Clase I Acum.	GBP	122,1830	122,1952
Clase I Dist.	GBP	105,8803	105,8909
Clase S Dist.	GBP	102,0082	102,0184
Clase X Acum.	GBP	122,6568	122,6691
Clase X1 Acum.	GBP	120,0740	120,0860
Clase X2 Acum.	GBP	99,4723	99,4822

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 podrán permitir que el Administrador de los Subfondos ajuste el Valor liquidativo por participación con el fin de reflejar de forma más precisa el valor razonable de las inversiones del Subfondo en el momento de la valoración. El nivel de ajuste se basa en un proceso sistemático que incluye un enfoque de regresión de varios factores que incorpora factores específicos mundiales, regionales y de valores hasta el momento de la valoración. No obstante, los Consejeros se reservan el derecho a ampliar la aplicación del ajuste de precios al valor razonable con relación a otros Subfondos, siempre que lo consideren oportuno.

El 30 de junio de 2022, último día hábil del periodo analizado, se ajustaron los siguientes Subfondos.

Subfondo	Divisa	Ajuste total
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	USD	83.217
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	USD	16.613
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	USD	57.341

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 divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo existentes se valoran al último precio disponible el día de cálculo del Valor liquidativo sobre la base del tipo de cambio a plazo aplicable al vencimiento de los contratos. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance consolidado en el epígrafe “Plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo”.

Contratos de futuros

Los contratos de futuros se valoraron al último precio disponible el día de cálculo del VL. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance consolidado en el epígrafe “Plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de futuros financieros”. La contraparte de los contratos de futuros es UBS.

Comisiones y gastos

Subsidio de gastos

Las comisiones del administrador y del depositario, y las comisiones legales, de distribución y de gestión se acumulan y calculan diariamente sobre la base del Valor liquidativo de los Subfondos, y se abonan mensualmente. El Consejo de Administración supervisó estas comisiones, según se aplicaron a los subfondos durante el periodo analizado, para garantizar que el total de gastos originados no fuera significativo en relación con el Valor liquidativo de los Subfondos.

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 2022 (continuación)

Comisiones y gastos (continuación)

Subfondo	Clases de participaciones	Capitalización TER
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Clase A Acum.	0,52%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Clase A Dist.	0,52%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Clase A Dist. SGD Cubierta	0,52%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Clase A1 Dist.	0,42%
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Clase X Acum.	0,02%
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Clase X2 Acum.	0,52%

La siguiente tabla muestra las clases de participaciones cuyo TER era inferior a la capitalización designada en la fecha del informe.

Subfondo	Clases	Capitalización TER
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Clase S Acum.	0,20%
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Clase S Dist.	0,20%
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Clase S Dist. EUR Cubierta SV	0,23%
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Clase S Dist. USD Cubierta	0,23%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A Acum.	0,90%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A Dist.	0,90%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A Dist. EUR Cubierta	0,93%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A Dist. GBP Cubierta	0,93%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A Dist. HKD	0,90%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A1 Acum.	0,65%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A1 Dist.	0,65%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A2 Acum.	0,50%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A2 Dist.	0,50%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A2 Dist. EUR Cubierta	0,53%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,53%
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Clase S Acum.	0,20%
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Clase S Dist.	0,20%
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Clase S Dist. EUR Cubierta	0,23%
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Clase S Dist. USD Cubierta	0,23%

Gastos de explotación

Los Subfondos pagan otros Gastos de explotación en los que se incurra en el funcionamiento de la Sociedad, que se componen de comisiones legales y que son principalmente honorarios de auditoría, legales y de publicación. Consulte el epígrafe "Gastos de explotación" que se muestra en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial.

Comisiones del Depositario y el Administrador

El Depositario y el Administrador de los Subfondos tienen derecho a recibir comisiones por los servicios relacionados proporcionados de conformidad con las prácticas comunes de Luxemburgo, pagaderas mensualmente con cargo al patrimonio neto del Subfondo.

Honorarios de los Consejeros

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022, Richard Mountford recibió una remuneración de 10.500 EUR y Hugh Mullan una remuneración de 8.000 EUR. Bernard Herman, Eric Bertrand y Marie-Jeanne Chevrement recibieron 10.083 EUR de remuneración cada uno.

Los demás consejeros han renunciado a su remuneración.

Comisiones de gestión

Los Subfondos podrán invertir en OICVM y otros OIC que cumplan los requisitos como valores mobiliarios en el sentido de las normas OICVM (incluidos los fideicomisos de inversión) gestionados por Schroders. Las comisiones de gestión aplicables a cualquiera de estos valores se reembolsarán al Subfondo. Los tipos actuales pagaderos a 30 de junio de 2022, que varían en función del Subfondo y de la clase de participaciones, se reflejan en la tabla de las páginas 68-69.

Comisiones de rentabilidad

No se pagaron comisiones de rentabilidad durante el periodo analizado.

Fiscalidad

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto sobre la renta ni sobre las plusvalías en Luxemburgo. El único impuesto al que está sujeta la Sociedad en Luxemburgo es la denominada "taxe d'abonnement", cuyo tipo es del 0,05% anual sobre la base del valor liquidativo de cada Subfondo al final del correspondiente trimestre, y que se calcula y abona trimestralmente. En el caso de cualquier Clase de participaciones o Subfondo que cuente exclusivamente con Inversores institucionales (conforme al significado de dicho término recogido en el artículo 174 de la Ley del 17 de diciembre de 2010), el impuesto se gravará a un tipo del 0,01% anual.

* 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 2022 (continuación)

Fiscalidad (continuación)

Los ingresos por intereses y dividendos recibidos por la Sociedad pueden estar sujetos a una retención no recuperable en los países de origen. La Sociedad podrá estar sujeta a impuestos sobre revalorización materializada o latente del capital de sus activos en los países de origen y las disposiciones a este respecto pueden ser reconocidas en ciertas jurisdicciones.

Información sobre los costes de transacción

Los costes de transacción son los impuestos y las comisiones de agentes relacionados con la compra y la venta de valores mobiliarios. Los costes de transacción del Depositario no están incluidos en esta tabla. Consulte el epígrafe "Comisiones del Depositario" que figura en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial, que incluye los costes de transacción de depósito que representan los cargos de tipo fijo por mercado cobrados por el Depositario por el servicio de las transacciones de cartera. Los Subfondos de renta fija generalmente muestran la cifra cero, dado que las comisiones de agentes se incluyen en el diferencial, el cual se excluye del cálculo en virtud del Anexo I, Apéndice B, Capítulo V de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo. Los costes operativos correspondientes al periodo analizado son los siguientes:

Subfondos	Divisa de los Subfondos	Costes totales de transacción
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	GBP	2.866
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	GBP	138.523
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	USD	-
Schroder SSF International Equity*	USD	9.841
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	EUR	-
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	GBP	394.428
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	USD	4.509
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	USD	799
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	USD	1.327
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	GBP	-

Inversiones cruzadas entre Subfondos

A 30 de junio de 2022, la cantidad total de inversiones cruzadas entre Subfondos ascendía a 4.486.184 EUR; en consecuencia, el VL consolidado total al final del periodo, sin contar las inversiones cruzadas entre Subfondos, alcanzaba un importe de 5.788.574.816 EUR. Los detalles sobre las inversiones cruzadas entre Subfondos se dan a conocer en la siguiente tabla:

Inversión	Divisa de los Subfondos	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*			
Schroder SSF Diversified Alternative Assets - Clase S Dist.	GBP	3.848.697	4,54
	GBP	3.848.967	4,54

Tipos de cambio

Tipo de cambio utilizado para el cálculo del total consolidado en EUR de los Estados financieros en la fecha del informe.

Divisa	Tipo
EUR = 1	
GBP	0,8579
USD	1,0404

Cambios en los Subfondos

En el domicilio social de la Sociedad puede obtenerse gratuitamente, previa solicitud, una lista que especifica las compras y ventas totales de cada subfondo realizadas durante el periodo analizado.

Hechos posteriores

No se produjeron acontecimientos significativos después del final del periodo.

* 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 2022

Comisiones de gestión

Subfondos y clases de participaciones	Tasa de comisiones de gestión
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	
Clase S Acum.	0,38%
Clase S Dist.	0,38%
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	
Clase S Acum.	0,14%
Clase S Dist.	0,14%
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	0,14%
Clase S Dist. USD Cubierta	0,14%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	
Clase A Acum.	0,75%
Clase A Dist.	0,75%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0,75%
Clase A Dist. GBP Cubierta	0,75%
Clase A Dist. HKD	0,75%
Clase A1 Acum.	0,50%
Clase A1 Dist.	0,50%
Clase A2 Acum.	0,35%
Clase A2 Dist.	0,35%
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	0,35%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,35%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	
Clase A Acum.	0,42%
Clase A Dist.	0,42%
Clase A Dist. SGD Cubierta	0,42%
Clase A1 Dist.	0,32%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	
Clase A Acum.	0,90%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0,90%
Clase A Dist.	0,90%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0,90%
Clase A1 Acum.	0,35%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	0,35%
Clase A1 Dist.	0,35%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	0,35%
Clase A2 Acum.	0,70%
Clase A2 Dist.	0,70%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,70%
Clase A2 Dist. HKD	0,70%
Clase A2 Dist. SGD Cubierta	0,70%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	
Clase A Acum.	0,45%
Clase A Dist.	0,45%
Clase A1 Acum.	0,30%
Clase A2 Acum.	0,20%
Clase A2 Dist.	0,20%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,20%

Subfondos y clases de participaciones	Tasa de comisiones de gestión
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	
Clase A Acum.	0,90%
Clase A Dist.	0,90%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0,90%
Clase A1 Acum.	0,35%
Clase A1 Dist.	0,35%
Clase A1 Dist. GBP Cubierta	0,35%
Clase A2 Acum.	0,70%
Clase A2 Dist.	0,70%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	
Clase A Acum.	0,90%
Clase A Dist.	0,90%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0,90%
Clase A1 Acum.	0,35%
Clase A1 Dist.	0,35%
Clase A2 Dist.	0,70%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	
Clase A Acum.	0,47%
Clase A Dist.	0,47%
Clase A Dist. SGD Cubierta	0,47%
Clase A1 Dist.	0,32%
Schroder SSF International Equity*	
Clase I Acum.	0,60%
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	
Clase A Acum.	0,50%
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	
Clase S Acum.	0,14%
Clase S Dist. SV	0,14%
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	0,14%
Clase S Dist. USD Cubierta SV	0,14%
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	
Clase A Acum.	1,10%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1,10%
Clase S Acum.	0,55%
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	
Clase A Acum.	0,95%
Clase A Acum. SGD Cubierta	0,95%
Clase S Acum.	0,48%
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	
Clase A Acum.	1,25%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1,25%
Clase S Acum.	0,63%

* 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 2022 (continuación)

Comisiones de gestión

Subfondos y clases de participaciones	Tasa de comisiones de gestión
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	
Clase C Acum.	0,10%
Clase C Dist.	0,10%
Clase I Acum.	0,00%
Clase I Dist.	0,00%
Clase S Dist.	0,06%
Clase X Acum.	0,00%
Clase X1 Acum.	0,04%
Clase X2 Acum.	0,50%

Ratio de gastos totales “TER” correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	
Clase S Acum.	0,37%
Clase S Dist.	0,37%
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	
Clase S Acum.	0,19%
Clase S Dist.	0,19%
Clase S Dist. EUR Cubierta SV	0,22%
Clase S Dist. USD Cubierta	0,19%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	
Clase A Acum.	0,87%
Clase A Dist.	0,87%
Clase A Dist. EUR Cubierta	0,90%
Clase A Dist. GBP Cubierta	0,90%
Clase A Dist. HKD	0,87%
Clase A1 Acum.	0,62%
Clase A1 Dist.	0,62%
Clase A2 Acum.	0,47%
Clase A2 Dist.	0,47%
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	0,50%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,50%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	
Clase A Acum.	0,54%
Clase A Dist.	0,54%
Clase A Dist. SGD Cubierta	0,55%
Clase A1 Dist.	0,44%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	
Clase A Acum.	1,02%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1,05%
Clase A Dist.	1,02%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1,05%
Clase A1 Acum.	0,48%
Clase A1 Acum. EUR Cubierta	0,50%
Clase A1 Dist.	0,47%
Clase A1 Dist. EUR Cubierta	0,50%
Clase A2 Acum.	0,82%
Clase A2 Dist.	0,82%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,85%
Clase A2 Dist. HKD	0,82%
Clase A2 Dist. SGD Cubierta	0,85%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	
Clase A Acum.	0,57%
Clase A Dist.	0,57%
Clase A1 Acum.	0,42%
Clase A2 Acum.	0,32%
Clase A2 Dist.	0,32%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	0,35%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	
Clase A Acum.	1,03%
Clase A Dist.	1,03%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1,06%

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV (continuación)	
Clase A1 Acum.	0,48%
Clase A1 Dist.	0,48%
Clase A1 Dist. GBP Cubierta	0,51%
Clase A2 Acum.	0,83%
Clase A2 Dist.	0,83%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	
Clase A Acum.	0,99%
Clase A Dist.	0,99%
Clase A Dist. EUR Cubierta	1,02%
Clase A1 Acum.	0,44%
Clase A1 Dist.	0,44%
Clase A2 Dist.	0,79%
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	
Clase A Acum.	0,60%
Clase A Dist.	0,60%
Clase A Dist. SGD Cubierta	0,61%
Clase A1 Dist.	0,45%
Schroder SSF International Equity*	
Clase I Acum.	0,74%
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	
Clase A Acum.	0,57%
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	
Clase S Acum.	0,19%
Clase S Dist.	0,19%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0,22%
Clase S Dist. USD Cubierta	0,22%
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	
Clase A Acum.	1,38%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1,41%
Clase S Acum.	0,69%
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	
Clase A Acum.	1,23%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1,25%
Clase S Acum.	0,61%

Ratio de gastos totales (TER) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2022 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	
Clase A Acum.	1,53%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1,56%
Clase S Acum.	0,77%
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	
Clase C Acum.	0,16%
Clase C Dist.	0,16%
Clase I Acum.	0,05%
Clase I Dist.	0,05%
Clase S Dist.	0,11%
Clase X Acum.	0,05%
Clase X1 Acum.	0,09%
Clase X2 Acum.	0,54%

* 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.



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

SSSF SAR 30 de junio de 2022 ESES