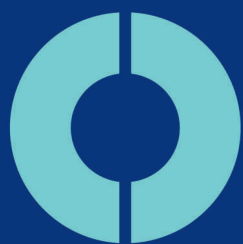


Schroders



Schroder International Selection Fund

Relazione annuale certificata

31 dicembre 2017

Italia

Schroder International Selection Fund
(Società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese)

Relazione annuale

certificata

31 dicembre 2017

Le sottoscrizioni di quote di partecipazione effettuate in base alle sole informazioni contenute nelle relazioni finanziarie periodiche non verranno accettate. Le sottoscrizioni saranno ritenute valide solo se effettuate sulla base del Prospetto Informativo vigente, accompagnato dall'ultimo bilancio annuale disponibile o dalla relazione semestrale, ove quest'ultima sia stata pubblicata successivamente al bilancio.

Le relazioni annuali e semestrali, il Prospetto Informativo in vigore e lo Statuto dello Schroder International Selection Fund (la «Società») sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società al 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Il presente documento è una traduzione basata sul bilancio annuale certificato 31 dicembre 2016 in lingua inglese. In caso di incongruenze tra la versione tradotta e quella in lingua inglese, farà sempre fede la versione in lingua inglese.

Indice

Schroder International Selection Fund	9
Consiglio di amministrazione	10
Amministrazione	11
Relazione degli Amministratori	14
Relazione dei Gestori degli investimenti	17
Nota integrativa al bilancio	19
Relazione della Società di revisione	178
Stato patrimoniale	180
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio	280
Conto economico	300
Ripartizione degli investimenti per settore industriale	320
Portafoglio degli investimenti	340
Comparti azionari non specializzati	
Schroder ISF Asian Opportunities	340
Schroder ISF EURO Equity	341
Schroder ISF European Large Cap	342
Schroder ISF Global Equity	343
Schroder ISF Italian Equity	344
Schroder ISF Japanese Equity	345
Schroder ISF Swiss Equity	346
Schroder ISF UK Equity	346
Schroder ISF US Large Cap	347
Comparti azionari specializzati	
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	347
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity*	348
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	349
Schroder ISF Asian Equity Yield	350
Schroder ISF Asian Smaller Companies	351
Schroder ISF Asian Total Return	352
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	353
Schroder ISF China A*	354
Schroder ISF China Opportunities	354
Schroder ISF Emerging Asia	355
Schroder ISF Emerging Europe	356
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha*	357
Schroder ISF Emerging Markets	358
Schroder ISF European Alpha Focus	360
Schroder ISF European Dividend Maximiser	360
Schroder ISF European Equity (Ex UK)	361

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Indice

Comparti azionari specializzati (segue)

Schroder ISF European Equity Yield . . . . .	.362
Schroder ISF European Opportunities . . . . .	.363
Schroder ISF European Smaller Companies . . . . .	.364
Schroder ISF European Special Situations . . . . .	.365
Schroder ISF European Total Return . . . . .	.366
Schroder ISF European Value . . . . .	.367
Schroder ISF Frontier Markets Equity . . . . .	.368
Schroder ISF Global Cities Real Estate . . . . .	.369
Schroder ISF Global Climate Change Equity . . . . .	.370
Schroder ISF Global Dividend Maximiser . . . . .	.371
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities . . . . .	.372
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies . . . . .	.373
Schroder ISF Global Energy . . . . .	.374
Schroder ISF Global Equity Yield . . . . .	.374
Schroder ISF Global Gold . . . . .	.375
Schroder ISF Global Recovery . . . . .	.376
Schroder ISF Global Smaller Companies . . . . .	.377
Schroder ISF Global Sustainable Growth* . . . . .	.380
Schroder ISF Greater China . . . . .	.381
Schroder ISF Hong Kong Equity . . . . .	.382
Schroder ISF Indian Equity . . . . .	.383
Schroder ISF Indian Opportunities . . . . .	.384
Schroder ISF Japanese Opportunities . . . . .	.384
Schroder ISF Japanese Smaller Companies . . . . .	.385
Schroder ISF Korean Equity . . . . .	.386
Schroder ISF Latin American . . . . .	.387
Schroder ISF Middle East . . . . .	.388
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities . . . . .	.389
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity . . . . .	.389
Schroder ISF Taiwanese Equity . . . . .	.390
Schroder ISF UK Opportunities . . . . .	.391
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity . . . . .	.391
Schroder ISF US Smaller Companies . . . . .	.392

Comparti azionari alfa

Schroder ISFGlobal Equity Alpha394
---	------

Comparti azionari quantitativi

Schroder ISF QEP Global Active Value . . . . .	.395
Schroder ISF QEP Global Blend . . . . .	.400
Schroder ISF QEP Global Core . . . . .	.405
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets . . . . .	.410
Schroder ISF QEP Global ESG . . . . .	.414

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Indice

Comparti azionari quantitativi (segue)	
Schroder ISF QEP Global Quality	.418
Schroder ISF QEP Global Value Plus	.422
Comparti di asset allocation	
Schroder ISF Multi-Asset Strategies *	.425
Comparti Multi-Asset	
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	.426
Schroder ISF Global Diversified Growth	.432
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	.434
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	.441
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	.443
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	.449
Schroder ISF Global Target Return	.466
Schroder ISF Japan DGF	.468
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia *	.469
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	.470
Schroder ISF Strategic Beta *	.470
Schroder ISF Wealth Preservation	.471
Comparti Multi Manager	
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	.472
Comparti a rendimento assoluto	
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	.472
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	.474
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	.476
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	.480
Schroder ISF European Equity Absolute Return	.481
Schroder ISF QEP Global Absolute	.482
Comparti obbligazionari non specializzati	
Schroder ISF EURO Bond	.485
Schroder ISF EURO Government Bond	.489
Schroder ISF EURO Short Term Bond	.490
Schroder ISF Global Bond	.492
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	.500
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	.501
Schroder ISF US Dollar Bond	.505
Comparti obbligazionari specializzati	
Schroder ISF Asian Convertible Bond	.510
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	.511
Schroder ISF Emerging Market Bond	.513
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	.515
Schroder ISF EURO Corporate Bond	.519

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Indice

Comparti obbligazionari specializzati (segue)	
Schroder ISF EURO Credit Conviction . . . . .	.525
Schroder ISF EURO High Yield . . . . .	.530
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond . . . . .	.535
Schroder ISF Global Convertible Bond . . . . .	.537
Schroder ISF Global Corporate Bond . . . . .	.539
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged . . . . .	.546
Schroder ISF Global Credit Income . . . . .	.551
Schroder ISF Global Credit Value* . . . . .	.559
Schroder ISF Global High Income Bond . . . . .	.560
Schroder ISF Global High Yield . . . . .	.563
Schroder ISF Global Multi Credit . . . . .	.571
Schroder ISF Global Unconstrained Bond . . . . .	.578
Schroder ISF RMB Fixed Income . . . . .	.582
Schroder ISF Securitised Credit* . . . . .	.583
Schroder ISF Strategic Bond* . . . . .	.584
Schroder ISF Strategic Credit . . . . .	.590
Schroder ISF EURO Liquidity . . . . .	.595
Schroder ISF US Dollar Liquidity . . . . .	.597
Appendice I - Bilancio comparativo . . . . .	.598
Appendice II - TER sottoposto a revisione . . . . .	.758
Appendice III - Esposizione globale e leva finanziaria (Non certificata) . . . . .	.762
Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) . . . . .	.766
Appendice V – Informative sulla retribuzione . . . . .	.788
Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali . . . . .	.789

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Schroder International Selection Fund

La Società

Schroder International Selection Fund (la "Società"), organizzata sotto forma di "société anonyme", è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto costituita ai sensi della normativa lussemburghese, la quale consente agli investitori di scegliere tra diversi "Comparti" (portafogli specifici di attività e passività appartenenti alla Società dotati di un proprio valore netto d'inventario e rappresentati da una o più classi distinte di azioni), caratterizzati da obiettivi d'investimento differenti. Le azioni dei vari Comparti sono quotate sulla Borsa valori di Lussemburgo. I prezzi sono disponibili anche sui sistemi Bloomberg e Reuters.

La presente relazione si riferisce all'esercizio dal 1 gennaio 2017 al 31 dicembre 2017. Il bilancio è stato redatto conformemente ai regolamenti del Lussemburgo in materia di organismi di investimento collettivo. L'ultimo giorno di calcolo dei prezzi è stato il 29 dicembre 2017, ultimo giorno lavorativo dell'anno e il 28 dicembre 2017 per Schroder ISF Japan DGF e Schroder ISF Korean Equity. Alla data della presente relazione erano disponibili per l'investimento 116 Comparti. Per informazioni dettagliate sugli obiettivi d'investimento dei Comparti, nonché sui relativi limiti d'investimento, si rimanda al prospetto informativo in vigore. Le schede informative mensili per ciascun Comparto possono essere ottenute presso la sede legale della Società e sono disponibili anche sul sito web di Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

I nomi dei Comparti saranno di seguito preceduti da "Schroder ISF", ad es. Schroder ISF Global Equity Alpha.

Schroders è un'organizzazione conforme alla Legge FATCA. La classificazione FATCA di quest'entità e il relativo GIIN sono i seguenti: Classificazione entità FATCA: FFI (Istituto finanziario estero); Entità sponsor: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.; GIIN dell'entità sponsor: 4RIMT7.00000.SP.442

Governo societario

La Società è soggetta alle regole del governo societario sulla base di:

1. I suoi obblighi come definiti dalla Direttiva OICVM 2009/65/CE datata 13 luglio 2009, come recepita nel diritto lussemburghese e consultabile presso la sede legale della Società in 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.
2. Il suo statuto, consultabile presso la sede legale della Società e il registro del commercio e delle società del Lussemburgo, Registre de Commerce et des Sociétés ("RCSL").
3. I suoi obblighi relativi alla gestione della Società, per l'adempimento dei quali la Società ha nominato Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. (la "Società di gestione"), soggetta ai requisiti della Direttiva 2010/43/CE sulle società di gestione, come recepita dal diritto del Lussemburgo.
4. Il codice di condotta della Association of the Luxembourg Fund Industry ("ALFI"), i cui principi sono stati volontariamente adottati dalla Società.

Sistemi interni di controllo e gestione del rischio

Il Consiglio di amministrazione ha la responsabilità di istituire e mantenere adeguati sistemi interni di controllo e gestione del rischio della Società in relazione al processo di informativa finanziaria. Tali sistemi sono concepiti per gestire, anziché eliminare, il rischio di errori o frodi nel conseguimento degli obiettivi d'informazione finanziaria della Società e possono fornire soltanto una garanzia ragionevole, e non assoluta, contro omissioni o errate dichiarazioni sostanziali.

Il Consiglio di amministrazione ha raggiunto un accordo con la Società di gestione allo scopo di mettere in atto procedure volte ad assicurare che tutti i libri contabili pertinenti siano adeguatamente conservati e prontamente disponibili, compresa la produzione delle relazioni annuali e semestrali. Le relazioni annuali e semestrali della Società devono essere approvate dal Consiglio di amministrazione e depositate presso la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") e, nel caso delle relazioni annuali, la RCSL.

I bilanci civilistici annuali devono essere sottoposti all'esame di una società di revisione indipendente, la quale è tenuta a sottoporre al Consiglio i risultati di tale esame.

Il Consiglio di amministrazione si riunisce quattro volte all'anno e garantisce che la Società mantenga standard elevati di integrità e controllo nell'espletamento delle sue attività e che sia dotata delle strutture di governo societario e dei mezzi di controllo previsti dalle leggi e dai regolamenti.

Consiglio di amministrazione

Presidente

— **Richard Mountford**¹
Global Head of Product
Schroder Investment Management Limited
31, Gresham Street, Londra EC2V 7QA
Regno Unito

Amministratori

— **Eric Bertrand**²
Head of Schroders GAIA
Shackleton Residence
Ta'Xbiex Seafront, XBX 1027 Ta'Xbiex
Malta

— **Mike Champion**
Head of Product Development
Schroder Investment Management Limited
31, Gresham Street, Londra EC2V 7QA
Regno Unito

— **Marie-Jeanne Chevrement-Lorenzini**
Independent Director
12 rue de la Sapiniere, 8150 Bridel
Granducato di Lussemburgo

— **Daniel De Fernando Garcia**
Independent Director
Serano 1, 28001 Madrid
Spagna

— **Bernard Herman**
Independent Director
11-13, rue de Fischbach, 3372 Leudelange
Granducato di Lussemburgo

— **Achim Kuessner**
Country Head Germany, Austria & CEE
Schroder Investment Management GmbH
Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Francoforte sul Meno
Germania

— **Ketil Petersen**³
Country Head Nordic Region
Schroders Denmark Filial af Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
Store Strandstraede 21, 1255 Copenhagen K
Danimarca

¹ Richard Mountford è stato nominato Amministratore e Presidente del Consiglio di amministrazione il 2 febbraio 2017.

² Eric Bertrand è stato nominato Amministratore membro del Consiglio di amministrazione il 9 marzo 2017.

³ Ketil Petersen ha rassegnato le dimissioni dal Consiglio di amministrazione il 7 aprile 2017.

Amministrazione

Sede legale

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

Società di Gestione, Agente domiciliatario e Agente di pagamento principale, Conservatore del registro e Agente di trasferimento

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

Banca depositaria e Amministratore dei Comparti

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, 2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

Consulente legale principale

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill, 1340 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Società di revisione

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2 rue Gerhard Mercator, 2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Gestori degli investimenti

Schroder Investment Management Limited

31, Gresham Street, Londra EC2V 7QA, Regno Unito

Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate
 Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
 Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
 Schroder ISF Emerging Europe
 Schroder ISF Emerging Markets
 Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
 Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha*
 Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*
 Schroder ISF EURO Bond
 Schroder ISF EURO Corporate Bond
 Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
 Schroder ISF EURO Credit Conviction
 Schroder ISF EURO Equity
 Schroder ISF EURO Government Bond
 Schroder ISF EURO High Yield
 Schroder ISF EURO Liquidity
 Schroder ISF EURO Short Term Bond
 Schroder ISF European Alpha Absolute Return
 Schroder ISF European Alpha Focus
 Schroder ISF European Dividend Maximiser
 Schroder ISF European Equity (Ex UK)
 Schroder ISF European Equity Absolute Return
 Schroder ISF European Equity Yield
 Schroder ISF European Large Cap
 Schroder ISF European Opportunities
 Schroder ISF European Smaller Companies
 Schroder ISF European Special Situations
 Schroder ISF European Total Return
 Schroder ISF European Value
 Schroder ISF Frontier Markets Equity
 Schroder ISF Global Bond
 Schroder ISF Global Cities Real Estate
 Schroder ISF Global Climate Change Equity
 Schroder ISF Global Credit Income
 Schroder ISF Global Credit Value*
 Schroder ISF Global Diversified Growth
 Schroder ISF Global Dividend Maximiser
 Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
 Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
 Schroder ISF Global Energy
 Schroder ISF Global Equity
 Schroder ISF Global Equity Alpha
 Schroder ISF Global Equity Yield
 Schroder ISF Global Gold
 Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
 Schroder ISF Global Multi Credit
 Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible
 Schroder ISF Global Multi-Asset Income
 Schroder ISF Global Recovery
 Schroder ISF Global Smaller Companies
 Schroder ISF Global Sustainable Growth*
 Schroder ISF Global Unconstrained Bond

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Amministrazione (segue)

Gestori degli investimenti (segue)

Schroder Investment Management Limited (segue)

31, Gresham Street, Londra EC2V 7QA, Regno Unito

Schroder ISF Italian Equity
 Schroder ISF Latin American
 Schroder ISF Middle East
 Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*
 Schroder ISF Multi-Asset Strategies*
 Schroder ISF Multi-Asset Total Return
 Schroder ISF Multi-Manager Diversity
 Schroder ISF QEP Global Absolute
 Schroder ISF QEP Global Active Value
 Schroder ISF QEP Global Blend
 Schroder ISF QEP Global Core
 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
 Schroder ISF QEP Global ESG
 Schroder ISF QEP Global Quality
 Schroder ISF QEP Global Value Plus
 Schroder ISF Strategic Beta*
 Schroder ISF Strategic Bond*
 Schroder ISF Strategic Credit
 Schroder ISF UK Equity
 Schroder ISF UK Opportunities
 Schroder ISF Wealth Preservation

Schroder Investment Management Australia Limited

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

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

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

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity*
 Schroder ISF China A*
 Schroder ISF China Opportunities
 Schroder ISF Emerging Asia
 Schroder ISF Greater China
 Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
 Schroder ISF Hong Kong Equity
 Schroder ISF Japan DGF
 Schroder ISF RMB Fixed Income
 Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, New York, New York 10018-3706, Stati Uniti d'America

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

Schroder Investment Management (Singapore) Limited

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

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*
 Schroder ISF Asian Equity Yield
 Schroder ISF Asian Local Currency Bond
 Schroder ISF Asian Opportunities

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Amministrazione (segue)

Gestori degli investimenti (segue)

Schroder Investment Management (Singapore) Limited (cont)

Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Korean Equity

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8021 Zurigo, Svizzera

Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Relazione degli Amministratori

Introduzione

Gli amministratori della Società presentano la loro relazione e il bilancio non certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Attività nel corso dell'esercizio

Il 31 dicembre 2017, il patrimonio netto totale della Società ammontava a EUR 103.619.780.532 rispetto a EUR 90.435.536.972 al 31 dicembre 2016, equivalente a un aumento del 14,58%.

1. Nuovi Comparti

Durante l'esercizio in rassegna sono stati messi a disposizione 6 nuovi Comparti per l'investimento nella Società:

18 gennaio 2017	Schroder ISF Global Credit Value
6 settembre 2017	Schroder ISF Securitised Credit
6 dicembre 2017	Schroder ISF China A
11 dicembre 2017	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
13 dicembre 2017	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity
	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia

2. Nuove classi di azioni

Durante l'esercizio in esame, alle 46 classi di azioni lanciate in nuovi Comparti alla data di lancio, si sono aggiunte le seguenti classi di azioni:

1 marzo 2017	Schroder ISF QEP Global Absolute C Acc CHF Hedged
22 marzo 2017	Schroder ISF European Alpha Focus E Acc, E e Z Acc GBP
29 marzo 2017	Schroder ISF European Dividend Maximiser I Dis
	Schroder ISF Global Dividend Maximiser I Dis
5 aprile 2017	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets C Acc EUR Hedged
12 aprile 2017	Schroder ISF Global High Yield C Dis
31 maggio 2017	Schroder ISF Global Multi Credit IZ Acc EUR Hedged
	Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity IZ Acc EUR
14 giugno 2017	Schroder ISF Japanese Equity C Acc USD
3 luglio 2017	Schroder ISF Global Diversified Growth IA & IC Acc e IA Acc GBP Hedged
	Schroder ISF QEP Global Core IA Dis
19 luglio 2017	Schroder ISF European Alpha Absolute Return C Acc CHF Hedged
2 agosto 2017	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AX Dis AUD e SGD Hedged
	Schroder ISF Global Multi Credit A Acc NOK e SEK Hedged
9 agosto 2017	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return A e C Acc CHF Hedged
	Schroder ISF European Alpha Absolute Return C Dis e C Dis USD Hedged
	Schroder ISF QEP Global Core C Acc AUD Hedged
27 settembre 2017	Schroder ISF Global Credit Income C Acc EUR
	Schroder ISF Securitised Credit E Acc
25 ottobre 2017	Schroder ISF Global Credit Income C Acc EUR Hedged
28 novembre 2017	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser C Dis EUR Hedged
	Schroder ISF Emerging Markets C Acc EUR Hedged
	Schroder ISF Emerging Market Bond C Acc SEK Hedged
	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return C Acc SEK Hedged
	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income A Dis HKD
	Schroder ISF EURO Equity CN Acc
	Schroder ISF Global Convertible Bond Z Acc e Z Acc e Z Dis EUR Hedged
	Schroder ISF Global Climate Change Equity Z Acc
	Schroder ISF Global Dividend Maximiser CX Dis
	Schroder ISF Japanese Smaller Companies A Acc EUR
30 novembre 2017	Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc e C Dis EUR Hedged
	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced C Dis e C Acc SEK Hedged
	Schroder ISF Global High Yield C Acc e C Dis EUR e A Acc NOK Hedged
	Schroder ISF Global Multi-Asset Income C Acc SEK Hedged
4 dicembre 2017	Schroder ISF Global Diversified Growth IB Acc
	Schroder ISF Global Multi Credit C Acc SEK Hedged
	Schroder ISF Greater China C Acc EUR
	Schroder ISF Japanese Equity Z Acc e Dis
	Schroder ISF Strategic Bond C Dis EUR Hedged e C Acc SEK Hedged
	Schroder ISF UK Equity CN Acc EUR Hedged
	Schroder ISF US Large Cap CN Acc EUR Hedged
	Schroder ISF Securitised Credit A1 Acc
15 dicembre 2017	Schroder ISF China Opportunities IZ Dis EUR Hedged
	Schroder ISF EURO High Yield AX Dis USD Hedged
	Schroder ISF Global Credit Income A Acc e A e C Acc CHF Hedged

Relazione degli Amministratori (segue)

Attività nel corso dell'esercizio (segue)

15 dicembre 2017 (segue) Schroder ISF Global High Yield I Acc CHF Hedged
Schroder ISF Global Multi Credit A Acc e C Acc CHF Hedged
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible A Dis EUR Hedged

3. Liquidazione di Comparti

Durante l'esercizio in esame è stato liquidato un Comparto:

28 febbraio 2017 Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond

4. Liquidazioni di classi

Durante l'esercizio in esame, oltre alle 16 classi di azioni liquidate in Comparti liquidati alla data di liquidazione, sono state liquidate le seguenti classi di azioni:

16 marzo 2017 Schroder ISF Global Corporate Bond I Acc USD Duration Hedged
4 luglio 2017 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets C Acc EUR Hedged
7 settembre 2017 Schroder ISF European Total Return Z Acc e Dis e Z Acc GBP Hedged
29 settembre 2017 Schroder ISF QEP Global Quality C Dis SEK Hedged
13 novembre 2017 Schroder ISF Global Bond I Acc CHF Hedged

5. Hard closure

Durante il periodo in esame, le seguenti classi di azioni sono state oggetto di hard closure:

3 luglio 2017 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets C Acc EUR Hedged
3 ottobre 2017 Schroder ISF QEP Global Active Value A Acc, B Acc, C Acc e I Acc EUR Hedged

Inoltre, è stata oggetto di hard closure per nuovi investitori la seguente classe:

31 luglio 2017 Schroder ISF EURO Corporate Bond Duration Hedged

6. Variazione di denominazione di Comparti

Nell'esercizio in esame, è cambiato il nome dei seguenti Comparti:

1 settembre 2017 Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation ha cambiato nome in Schroder ISF Multi-Asset Strategies
Schroder ISF Strategic Beta 10 ha cambiato nome in Schroder ISF Strategic Beta
2 novembre 2017 Schroder ISF Global Demographic Opportunities ha cambiato nome in Schroder ISF Global Sustainable Growth

Durante l'esercizio sono inoltre entrate in vigore le seguenti modifiche:

1 gennaio 2017

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per la classe IZ Acc di Schroder ISF Emerging Asia dallo 0,20% allo 0,02%.
Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per le classi IZ Acc e IZ Dis di Schroder ISF EURO Bond dallo 0,05% allo 0,02%.
Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per la classe IZ Acc di Schroder ISF EURO Credit Absolute Return dallo 0,10% allo 0,02%.
Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per la classe IZ Acc GBP di Schroder ISF Global Climate Change Equity dallo 0,20% allo 0,02%.
Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per la classe IZ Acc di Schroder ISF Global Equity Alpha dallo 0,20% allo 0,02%.
Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per la classe IZ Dis EUR di Schroder ISF QEP Global Emerging Markets dallo 0,20% allo 0,02%.
Aumento delle Commissioni di gestione delle classi Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR, Z Dis EUR, Z Dis HKD, Z Acc EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged, Z Dis GBP Hedged e Z Acc SGD Hedged di Schroder ISF Asian Bond Absolute Return dallo 0,6045% allo 0,6250%.
Aumento delle Commissioni di gestione delle classi Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR, Z Dis EUR Hedged e Z Acc SGD Hedged di Schroder ISF Asian Local Currency Bond dallo 0,4720% allo 0,50%.
Riduzione delle Commissioni di gestione per le classi IZ Acc e IZ Dis di Schroder ISF EURO Bond dallo 0,50% allo 0,375%.
Le politiche di distribuzione delle classi A Dis, A1 Dis, Z Dis, A1 Dis EUR, Z Dis EUR, A1 Dis EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged, A Dis HKD e Z Dis HKD di Schroder ISF Asian Bond Absolute Return sono cambiate dal 4% fisso annuo, pagamenti mensili, a mensili variabili.
Le politiche di distribuzione delle classi A Dis, A1 Dis, C Dis, I Dis, A Dis SGD Hedged di Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income sono cambiate da mensili variabili al 5% fisso annuo, pagamenti mensili; le politiche di distribuzione delle classi A Dis AUD Hedged sono a loro volta cambiate da mensili variabili al 5% fisso annuo, pagamenti mensili, più il premio di cambio.
Le politiche di distribuzione delle classi A Dis, J Dis di Schroder ISF Strategic Bond sono cambiate dal 3% fisso annuo, pagamenti mensili, a mensili variabili; le politiche di distribuzione delle classi A Dis EUR Hedged, A1 Dis EUR Hedged, B Dis EUR Hedged sono a loro volta cambiate dal 3% fisso annuo, pagamenti trimestrali, a trimestrali variabili.

Relazione degli Amministratori (segue)

Attività nel corso dell'esercizio (segue)

26 gennaio 2017

Variatione della politica di distribuzione di Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income da mensile variabile a mensile fissa del 5%.

Variatione della politica di distribuzione di Schroder ISF Strategic Bond e Asian Bond Absolute Return da fissa a variabile.

1 marzo 2017

Riduzione delle Commissioni di gestione delle classi R Acc, R Acc USD Hedged e R Acc GBP Hedged di Schroder ISF European Equity Absolute Return dall'1% allo 0,75%.

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento per la classe A Dis GBP Hedged di Schroder ISF US Dollar Bond dallo 0,25% allo 0,10%.

27 aprile 2017

La classe J Dis di Schroder ISF Global Multi-Asset Income è passata da distribuzioni fisse del 12% annuo al 5% annuo.

1 settembre 2017

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Emerging Markets C Acc e C Dis, C Acc AUD, C Acc EUR dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF European Alpha Focus C Acc dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF European Dividend Maximiser C Acc e C Dis dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF European Equity Yield C Acc e C Dis dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc e C Dis and C Dis GBP dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Equity Yield C Acc e C Dis and C Acc EUR dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Swiss Equity Opportunities C Acc dall'1,00% allo 0,75%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Equity C Acc e C Dis dallo 0,75% allo 0,45%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Equity Alpha C Acc e C Dis and C Acc EUR dall'1,00% allo 0,65%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF Global Equity C Acc e C Dis dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF Global Equity Alpha C Acc e C Dis e C Acc EUR dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF Global Demographic Opportunities C Acc e C Acc EUR Hedged dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF QEP Global Active Value C Acc e C Dis, C Acc EUR e C Acc EUR Hedged dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF QEP Global Blend C Acc e C Acc EUR dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF QEP Global Core C Acc e C Dis e C Acc AUD Hedged dallo 0,12% allo 0,05%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF QEP Global Quality C Acc e C Dis, C Acc EUR, C Acc NOK e C Acc e C Dis SEK Hedged dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni dell'Agente di trasferimento Schroder ISF QEP Global Value Plus C Acc, C Acc EUR e C Acc e C Dis GBP dallo 0,20% allo 0,10%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Equity Alpha IZ Acc dallo 0,75% allo 0,65%

Schroder ISF RMB Fixed Income ha modificato la sua politica in modo da includere la flessibilità di investire fino al 30% in titoli ad alto rendimento, cc.dd. high yield.

Schroder ISF Strategic Beta ha modificato la volatilità target dal 10% all'8%

2 novembre 2017

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Sustainable Growth C Acc e C Acc EUR Hedged dall'1.00% allo 0,65%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Sustainable Growth A Acc e A Acc e A Dis EUR Hedged dall'1.50% all'1.30%

Riduzione delle commissioni di gestione di Schroder ISF Global Sustainable Growth Z Acc EUR Hedged dallo 0,75% allo 0,65%

1 dicembre 2017

Gli importi minimi di sottoscrizione e di partecipazione delle classi di azioni sono cambiati da USD 500.000 a USD 1.000.

Il Consiglio di amministrazione

Schroder International Selection Fund

31 dicembre 2017

Relazione dei Gestori degli investimenti

Analisi economica

Il 2017 è stato pieno di clamori politici, ma i timori peggiori degli investitori in linea generale non si sono avverati. L'economia globale ha continuato a espandersi in modo sincronizzato e l'inflazione è rimasta ampiamente favorevole. Negli Stati Uniti, la politica monetaria ha continuato a essere gradualmente irrigidita, mentre altre banche centrali dei mercati sviluppati hanno cominciato il processo di normalizzazione.

L'evento principale dell'inizio del 2017 è stato l'inaugurazione di Donald Trump come 45° presidente degli Stati Uniti. L'attenzione del mercato si è spostata sull'agenda legislativa, in particolare, sulle prospettive di riforma fiscale. Verso la fine della primavera, gli sforzi di Trump mirati all'abrogazione e sostituzione del c.d. Affordable Care Act (ACA) sono stati respinti, sollevando interrogativi sulla sua capacità di far approvare il suo pacchetto fiscale. Soltanto alla fine dell'anno i Repubblicani alla Camera e al Senato si sono accordati in merito al lungamente atteso progetto di legge sulla riforma fiscale. Le società statunitensi assisteranno alla riduzione della loro principale aliquota d'imposta sul reddito dal 35% al 21%. La Federal Reserve (Fed) ha aumentato i tassi d'interesse tre volte nel 2017, sulla scia di solidi dati sull'occupazione, sebbene l'inflazione abbia continuato a non raggiungere gli obiettivi fissati. La Fed ha segnalato ulteriori aumenti per il 2018, quando Jay Powell ne diventerà presidente.

In Europa, all'inizio dell'anno si temeva che il 2017 potesse essere l'anno in cui i populisti avrebbero acquisito il controllo dell'unione monetaria, per via delle elezioni politiche in molti Stati membri importanti. Il primo ostacolo era costituito dalle elezioni politiche olandesi, dove l'estrema destra è stata sconfitta dai moderati. La Francia rappresentava il rischio maggiore, ma Emmanuel Macron è arrivato primo nella competizione multipartita, prima di sconfiggere decisamente il candidato di estrema destra Marine Le Pen e diventare presidente. L'impeto economico dell'eurozona ha continuato nel frattempo a migliorare, con la ripresa dell'inflazione e il calo della disoccupazione. È proseguito l'allentamento quantitativo (QE) della Banca centrale europea (BCE), che ha tuttavia ridotto gli acquisti durante l'anno e ne ha annunciato un'ulteriore riduzione e proroga per il 2018. L'incertezza politica è riemersa in autunno. Le elezioni in Germania hanno prodotto una situazione di stallo, come previsto, ma il primo tentativo di formare una coalizione è fallito.

Nel Regno Unito, il Primo ministro Theresa May ha indetto delle elezioni a sorpresa, al fine di rafforzare la sua base politica e prolungare altresì il suo incarico. Tuttavia, il suo partito ha perso la maggioranza nella Camera dei Rappresentanti. Il livello di inflazione più elevato, risultato in parte della maggiore debolezza della sterlina, ha causato l'aumento dei tassi d'interesse da parte della Banca d'Inghilterra per la prima volta in dieci anni. La Brexit è rimasta al centro dell'attenzione. Il Regno Unito e l'Unione europea si sono accordati in merito a una relazione sullo stato di avanzamento delle negoziazioni in materia di diritti dei cittadini, Irlanda del Nord e il c.d. divorce bill. La suddetta relazione suggeriva una posizione più morbida sulla Brexit da parte del Regno Unito, il che ha aiutato la sterlina a recuperare alcune perdite subite nell'anno.

In Giappone, il Primo ministro Shinzo Abe ha indetto e vinto un'elezione a sorpresa al fine di assicurarsi un nuovo mandato per due importanti proposte politiche. La prima prevede il reinvestimento dei proventi dell'aumento dell'IVA del 2019, anziché la riduzione del deficit pubblico. La seconda prevede di cambiare la costituzione giapponese per consentire alle sue forze armate di assumere una posizione più attiva. Tali proposte rappresentano la risposta alla crescente minaccia proveniente dalla Corea del Nord. La Banca del Giappone non ha modificato le sue politiche in materia di QE o di controllo della curva dei rendimenti, sebbene sia stata in grado di ridurre i propri acquisti mensili.

Il rischio politico è venuto alla ribalta nei mercati emergenti. In Sudafrica, il Presidente Zuma ha licenziato il suo rispettato ministro delle finanze Pravin Gordhan nell'ambito di un rimpasto di governo più generale con cui si è liberato di molti suoi oppositori. In Brasile è riemersa la corruzione, con accuse contro il Presidente Temer che hanno determinato timori di impeachment e la fine degli sforzi di riforma dell'economia in crisi. In India, l'introduzione della nuova Imposta sui beni e servizi ha creato notevole turbativa, danneggiando la crescita economica, attestatasi al 6% per il secondo trimestre consecutivo. La politica dovrebbe da ultimo essere vantaggiosa, ma è stata implementata in modo meno efficiente di quanto sperato.

Il 19° Congresso nazionale del Partito comunista cinese ha cementato la posizione del Presidente Xi Jinping come uno dei più potenti leader cinesi della storia moderna. La politica monetaria cinese è stata alquanto rigida per gran parte del 2017, benché sia stata condotta tramite la regolamentazione del sistema finanziario anziché tramite variazioni dei tassi politici, rimasti stabili. In altri mercati emergenti, lo scorso anno gran parte delle banche centrali ha goduto della disinflazione, che ha permesso di effettuare tagli, specialmente in Brasile e Russia.

Analisi dei mercati azionari

Sullo sfondo di una crescita globale sincronizzata, i titoli azionari globali hanno registrato ottimi rendimenti positivi per l'anno. L'indice MSCI World ha reso il 22,4%¹. Il settore, a livello globale, con le migliori performance è stato quello informatico, seguito da altri settori che hanno beneficiato al massimo del migliore contesto economico, compresi gli industriali, i beni di consumo discrezionali e i materiali. Fanalino di coda sono stati i settori energetico, per effetto di un prezzo del petrolio sommerso per gran parte dell'anno, e quello delle telecomunicazioni.

A livello di aree geografiche, si osserva la solidità dei titoli azionari statunitensi, che hanno reso il 21,1%², ancora una volta guidati dal settore informatico. I mercati azionari dell'eurozona sono stati più pacati a causa della maggiore forza della valuta, con l'indice MSCI EMU che ha reso il 12,5%³. L'indice britannico FTSE All-Share ha reso il 13,1%⁴ in sterline, con i settori dei materiali di base e informatico a fare da leader in termini di guadagni, a differenza della sottoperformance di quello dei servizi di pubblica utilità. L'indice Topix giapponese ha registrato un forte progresso, rendendo il 22,2%⁵.

¹ FactSet, MSCI World TR Net in USD.

² FactSet, S&P 500 TR Net in USD.

³ FactSet, MSCI EMU TR Net in EUR.

⁴ FactSet, FTSE All-Share TR in GBP.

⁵ FactSet, Topix TR in JPY.

Relazione dei Gestori degli investimenti (segue)

I mercati emergenti hanno offerto ottimi rendimenti e hanno sovraperformato i corrispondenti mercati sviluppati. In modo particolare, la regione asiatica, escluso Giappone, ha registrato eccellenti guadagni, con un rendimento superiore al 41,7%⁶ riferito all'anno. La regione è la principale beneficiaria di una crescita globale in miglioramento e di prospettive commerciali più positive. Il mercato regionale con le migliori performance è stato quello cinese.

Analisi dei mercati obbligazionari

Gli US Treasury decennali hanno chiuso il 2017 con rendimenti pari al 2,41%, senza particolari differenze rispetto al 2,43% della chiusura del 2016. I mesi conclusivi del 2017 sono degni di nota per via dell'appiattimento della curva degli US Treasury, sulla scia del crescente slancio dovuto al progetto di legge di riforma fiscale. L'appiattimento della curva dei rendimenti implica che è diminuita la differenza tra i rendimenti degli US Treasury a più breve e più lunga scadenza. Questa reazione del mercato obbligazionario sembra riflettere la previsione che una crescita e un'inflazione più elevate potrebbero accelerare il ritmo degli aumenti di tassi da parte della Fed.

Il rischio politico europeo presente all'inizio dell'anno ha determinato l'aumento dei rendimenti e la flessione dei prezzi in Francia e Italia, prima delle elezioni presidenziali francesi. Il rischio di una vittoria di Le Pen costituiva una minaccia per la sopravvivenza dell'unione monetaria e, di conseguenza, per la solvibilità del governo italiano, dato l'aiuto ricevuto dal QE della BCE. Essendo venuto meno il rischio elettorale francese, questi due mercati si sono fortemente ripresi, chiudendo l'anno come i due mercati con le migliori performance della regione.

Le obbligazioni investment grade hanno reso il 5,2%⁷ nell'anno, ma i titoli di debito ad alto rendimento sono stati più forti, rendendo il 7,6%⁸. Il settore con le migliori performance in entrambi gli indici è stato quello assicurativo.

Prospettive

Gli economisti di Schroders hanno rivisto al rialzo le loro previsioni di crescita globale per il 2018, al 3,3% rispetto alla precedente stima del 3,0%, indicando una modesta accelerazione dal 2017, la cui stima era stata a sua volta rivista al rialzo dal 3% al 3,2%. Se la previsione è corretta, il 2018 diventerebbe l'anno più forte per la crescita globale dal 2011, anno in cui l'economia mondiale si è ripresa dalla crisi finanziaria globale.

La revisione al rialzo della crescita globale per il 2018 si riflette in tutte le economie avanzate ed emergenti. Nelle prime, la previsione statunitense per il 2018 è aumentata dal 2% al 2,5% e la proiezione nell'eurozona dal 2% al 2,3%. L'aumento statunitense è guidato da una politica fiscale meno rigida, data l'approvazione dei tagli fiscali da parte del Congresso. La previsione al rialzo del Giappone è pari all'1,8% (rispetto all'1,5% precedente) e la crescita dei mercati emergenti è stata aumentata dal 4,8% al 4,9%. Quest'ultima include anche un dato lievemente superiore per la Cina nel 2018, del 6,4%.

Il team di economisti prevede intanto un'inflazione al 2,3% nel 2018 (in aumento dal 2,2%), risultato peraltro rafforzato da prezzi del petrolio e delle materie prime più elevati e indicato, in mesi recenti, nell'aumento dell'inflazione dei prezzi della produzione in tutto il mondo. Tale previsione ipotizza un graduale aumento dell'inflazione principale statunitense nuovamente al 2% nel 2018, dopo i sorprendenti cali osservati nella parte iniziale del 2017.

In termini di politica monetaria, le prospettive sostengono un'ulteriore irrigidimento da parte della Fed. Grazie all'ulteriore sostegno fornito alla crescita dalla politica fiscale, si prevedono quest'anno tre aumenti dei tassi. Si prevede che il tasso dei Fed Fund chiuda il 2018 al 2,25%. Un altro aumento dei tassi è previsto nel 2019, che porterebbe il tasso della politica al 2,5%.

In altre aree geografiche, il team di economisti prevede una proiezione più rigida per la BCE nel senso che si ipotizza la conclusione del QE a settembre del 2018. In Giappone, l'attuale politica di controllo della curva dei rendimenti sembra destinata a continuare.

⁶ FactSet, MSCI AC Asia ex JP TR Net in USD.

⁷ Bloomberg, indice BofAML Global Corporate in valuta locale.

⁸ Bloomberg, indice BofAML Global High Yield in valuta locale.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017

La Società

La Società è stata costituita in Lussemburgo il 5 dicembre 1968 come 'société anonyme'. In conformità a quanto deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 31 gennaio 1989, la forma giuridica e il nome della Società, nonché la sua durata, sono stati modificati in 'société d'investissement à capital variable' ('SICAV') di durata illimitata con ragione sociale Schroder International Selection Fund. La società è un organismo di investimento collettivo (OIC) disciplinato dalle disposizioni della Parte I della Legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010, e successivi emendamenti, sugli organismi di investimento collettivo (la '2010 law').

Classi di Azioni

Alla data della presente relazione, i Comparti offrono ventidue classi di azioni: Azioni A, A1, AX, B, C, CN*, CX, D, E, F, I, IA*, IB*, IC*, IZ, J, R, S, X, X1, Y e Z

Tutti i Comparti offrono azioni di classe A, B e C, ad eccezione dei seguenti:

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity* (offre solo A, C, I e IZ);
 Schroder ISF China A* (offre solo A, C, E e I);
 Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha* (offre solo azioni A, C e I);
 Schroder ISF European Alpha Focus (offre solo A, C, E, I e Z);
 Schroder ISF European Equity (ex UK) (offre solo A, C e S);
 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (offre solo A, C, E, I e IZ);
 Schroder ISF Global Credit Value* (offre solo C, E e I);
 Schroder ISF Global Gold (offre solo azioni A, A1, C e I);
 Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative (offre solo A, A1, C e I);
 Schroder ISF Global Sustainable Growth* (offre solo azioni A, C e Z);
 Schroder ISF Global Target Return (offre solo A, C e I);
 Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (offre solo azioni A, A1, C e I);
 Schroder ISF Indian Opportunities (offre solo A, A1, C, E e I);
 Schroder ISF Japan DGF (offre solo azioni C, I e X);
 Schroder ISF Japanese Opportunities (offre solo azioni A, A1, C e I);
 Schroder ISF Multi-Asset Strategies* (offre solo C e I);
 Schroder ISF Multi-Asset Total Return (offre solo A, C e I);
 Schroder ISF Multi-Manager Diversity (offre solo azioni A, C e S);
 Schroder ISF QEP Global Blend (offre solo A, C, I e S);
 Schroder ISF QEP Global Core (offre solo azioni C, I, IA, X e X1);
 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (offre solo A, A1, C, I, IZ e Z);
 Schroder ISF QEP Global ESG (offre solo A, C, I, IZ e S);
 Schroder ISF QEP Global Value Plus (offre solo A, C e I);
 Schroder ISF RMB Fixed Income (offre solo A, C, E e I);
 Schroder ISF Securitised Credit* (offre solo A, A1, C, E, I e IZ);
 Schroder ISF Strategic Beta* (offre solo A, C e I);
 Schroder ISF UK Opportunities (offre solo A, C e S);

Generalmente vengono emesse Azioni ad accumulazione, tuttavia potranno essere emesse Azioni a distribuzione a discrezione degli Amministratori per ogni Comparto. L'elenco delle Azioni a distribuzione offerte può essere richiesto alla Società di gestione.

In conformità alle disposizioni del prospetto informativo in vigore, gli Amministratori possono offrire anche classi denominate in più valute. I rispettivi Gestori degli investimenti hanno la facoltà di effettuare operazioni di copertura di tali classi in relazione alla valuta del Comparto o alle valute in cui sono denominate le attività sottostanti del relativo Comparto. Qualora tali coperture siano attuate, i Gestori degli investimenti dei vari Comparti possono concludere, esclusivamente per le classi di azioni interessate, operazioni a termine, future, opzioni e swap valutari finalizzati a preservare il valore della valuta di riferimento rispetto a quella del Comparto. Laddove poste in essere, gli effetti di tali coperture si rifletteranno sul Valore netto d'inventario e, di conseguenza, sulla performance di tale classe di azioni aggiuntiva. Analogamente, le spese connesse a eventuali operazioni di copertura saranno a carico della classe di azioni in relazione alla quale sono state sostenute. Le Classi di azioni disponibili per ciascun Comparto sono espone in dettaglio nel prospetto informativo in vigore.

Per alcuni o tutti i Comparti obbligazionari, gli Amministratori possono di volta in volta decidere di emettere classi di azioni con copertura della durata (Duration Hedged), le quali adottano strategie di copertura intese a ridurre la sensibilità della classe di azioni specifica agli impatti delle fluttuazioni dei tassi d'interesse. Non vi è alcuna garanzia del successo di tali strategie di copertura. Laddove poste in essere, gli effetti di tali coperture si rifletteranno sul Valore netto d'inventario e, di conseguenza, sulla performance della classe di azioni. Analogamente, le spese connesse a eventuali operazioni di copertura saranno a carico della classe di azioni con copertura della durata. La performance di queste classi potrebbe essere inferiore a quella di altre classi dei Comparti obbligazionari in funzione delle fluttuazioni dei tassi d'interesse. Le classi di azioni con copertura della durata possono essere emesse in relazione a qualunque tipologia di classi di azioni disponibili dei Comparti obbligazionari.

La convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni è la seguente:

A Acc per una classe di azioni nella valuta base;

A Acc 'CCY' per una classe di azioni multivaluta;

A Acc 'CCY Hedged' per una classe di azioni con copertura.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissione di entrata

La Società di gestione e i Distributori hanno diritto a percepire le seguenti commissioni di entrata, che gli Amministratori potranno, a loro discrezione, decidere di non applicare interamente o in parte.

Azioni A e AX	
Comparti azionari	Commissione di entrata non superiore al 5,26315% del Valore netto d'inventario per Azione
Comparti Multi-Asset	Commissione di entrata non superiore al 5,26315% del Valore netto d'inventario per Azione ad eccezione di: fino al 4,16667% del Valore netto d'inventario per Azione di Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia, Schroder ISF Multi-Asset Total Return e Schroder ISF Wealth Preservation fino al 3,09278% del Valore netto d'inventario per Azione di ISF Global Multi-Asset Conservative e Schroder ISF Strategic Beta
Comparti Multi Manager	Commissione di entrata non superiore al 4,16667% del Valore netto d'inventario per Azione
Comparti a rendimento assoluto e Comparti obbligazionari	Commissione di entrata non superiore al 3,09278% del Valore netto d'inventario per Azione
Comparti monetari	Nessuna commissione d'entrata
Azioni F e CN	
Comparti azionari	Commissione di entrata non superiore al 3,09278% del Valore netto d'inventario per Azione
Azioni A1	
Comparti azionari	Commissione di entrata non superiore al 4,16667% del Valore netto d'inventario per Azione
Comparti Multi-Asset	Commissione di entrata non superiore al 4,16667% del Valore netto d'inventario per Azione ad eccezione di: fino al 3,09278% del Valore netto d'inventario per Azione di Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible e Schroder ISF Wealth Preservation fino al 2,04081% del Valore netto d'inventario per Azione di Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative
Comparti a rendimento assoluto e Comparti obbligazionari	Commissione di entrata non superiore al 2,04081% del Valore netto d'inventario per Azione
Comparti monetari	Nessuna commissione d'entrata
Azioni C, CX ed E	
Comparti monetari	Commissione di entrata non superiore al 1,0101% del Valore netto d'inventario per Azione Nessuna commissione d'entrata
B, D, I, IA, IB, IC, IZ, J, R, S, X, X1, Y e Z	
	Nessuna commissione d'entrata

Commissione di distribuzione

Azioni A, AX, C, CN, CX, E, F, I, IA, IB, IC, IZ, J, R, S, X, X1, Y e Z	
	Nessuna commissione di distribuzione
Azioni B	
Comparti azionari	Commissione di distribuzione pari allo 0,60% annuo del valore netto d'inventario dei Comparti
Comparti a rendimento assoluto	Commissione di distribuzione pari allo 0,50% annuo del valore netto d'inventario dei Comparti, ad eccezione di: 0,30% annuo del patrimonio netto di Schroder ISF EURO Credit Absolute Return e Schroder ISF QEP Global Absolute
Comparti obbligazionari	Commissione di distribuzione pari allo 0,50% annuo del valore netto d'inventario dei Comparti, ad eccezione di: 0,10% annuo del patrimonio netto di Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30% annuo del patrimonio netto di Schroder ISF Global Multi Credit
Comparti monetari	Nessuna commissione di distribuzione
Comparti Multi-Asset	Commissione di distribuzione pari allo 0,60% annuo del valore netto d'inventario dei Comparti, ad eccezione di: 0,50% annuo del patrimonio netto di Fund Schroder ISF Wealth Preservation
Azioni D	
	Commissione di distribuzione pari allo 1,00% annuo del valore netto d'inventario dei Comparti
Azioni A1	
	Commissione di distribuzione pari allo 0,50% annuo del valore netto d'inventario dei Comparti
Comparti monetari	Nessuna commissione di distribuzione

Importo minimo della sottoscrizione iniziale, delle sottoscrizioni successive e di partecipazione

In conformità alle disposizioni del prospetto informativo in vigore, gli importi minimi della sottoscrizione iniziale, delle sottoscrizioni successive e di partecipazione sono i seguenti:

Azioni A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, F e Y	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale, delle sottoscrizioni successive e di partecipazione è pari a EUR 1.000 o USD 1.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.
---	---

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Le commissioni di distribuzione relative alle azioni B sono corrisposte trimestralmente.

*** Le commissioni di distribuzione relative alle azioni A1 e D sono corrisposte con la periodicità di volta in volta concordata tra la Società e i Distributori specificatamente incaricati della distribuzione di tali azioni.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Importo minimo della sottoscrizione iniziale, delle sottoscrizioni successive e di partecipazione (segue)

Azioni E	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 500.000 o USD 500.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 250.000 o USD 250.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™ Le Azioni E saranno disponibili soltanto con il previo consenso della Società di gestione.
Azioni I e J	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 5.000.000 o USD 5.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 2.500.000 o USD 2.500.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™ Le azioni I saranno offerte soltanto a Investitori istituzionali che, al momento della ricezione del relativo ordine di sottoscrizione, siano clienti di Schroders ed abbiano sottoscritto con la stessa accordi disciplinanti la struttura commissionale applicabile agli investimenti in tali azioni. Le azioni J saranno offerte e potranno essere acquisite esclusivamente da Fondi di fondi giapponesi che siano Investitori istituzionali.
Azioni IA	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 250.000.000 o USD 250.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 20.000.000 o USD 20.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™
Azioni IB	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 300.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 20.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™
Azioni IC	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 350.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 20.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™
Azioni IZ e Z	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 100.000.000 o USD 100.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 20.000.000 o USD 20.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™ Previo consenso della Società di gestione, le Azioni IZ saranno rivolte esclusivamente a e potranno essere acquistate esclusivamente da investitori istituzionali. Previo consenso della Società di gestione, le Azioni Z saranno offerte in circostanze limitate a investitori professionali per la distribuzione in determinati paesi e tramite determinati Distributori.
Azioni X	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 25.000.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 12.500.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™ Previo consenso della Società di gestione, le Azioni X saranno rivolte esclusivamente a investitori istituzionali, come eventualmente definito di volta in volta dalle linee guida o raccomandazioni emanate dall'autorità di vigilanza lussemburghese.
Azioni X1	L'importo minimo della sottoscrizione iniziale e di partecipazione è pari a EUR 22.500.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile. L'importo minimo delle sottoscrizioni successive è pari a EUR 12.500.000 o controvalore in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile.™ Previo consenso della Società di gestione, le Azioni X1 saranno rivolte esclusivamente a investitori istituzionali, come eventualmente definito di volta in volta dalle linee guida o raccomandazioni emanate dall'autorità di vigilanza lussemburghese.
Azioni R e S	Non esistono importi minimi di sottoscrizione o partecipazione.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche specifiche delle diverse classi di azioni e sulle basi di calcolo delle commissioni di entrata e di distribuzione si rimanda al prospetto informativo in vigore.

Valore netto d'inventario

Calcolo del Valore netto d'inventario per Azione

Il Valore netto d'inventario per Azione di ciascuna classe è calcolato tutti i Giorni di negoziazione nella valuta della classe di pertinenza. Tale valore si ottiene dividendo il Valore netto d'inventario di ciascuna classe, costituito dal valore proporzionale delle sue attività al netto delle passività, per il numero di azioni di tale classe in quel momento in circolazione e arrotondando il risultato alla quarta cifra decimale più vicina*. Per ulteriori informazioni sulle regole applicabili alla valutazione delle attività totali si rimanda al prospetto informativo in vigore.

Valutazione delle attività della Società

Il valore dei titoli, degli strumenti finanziari derivati e delle attività è calcolato sulla base dell'ultimo prezzo disponibile pubblicato dalla borsa valori o da qualsiasi altro mercato regolamentato in cui gli stessi sono negoziati o ammessi alla negoziazione. Qualora tali titoli o attività siano quotati o negoziati in una o più borse valori o in qualsiasi altro mercato regolamentato, gli Amministratori dovranno stabilire l'ordine di priorità con cui utilizzare le quotazioni delle borse valori o degli altri mercati regolamentati per il calcolo dei prezzi dei suddetti titoli o altre attività.

Per la valutazione dei titoli non negoziati o ammessi a quotazione presso alcuna borsa valori o altro mercato regolamentato, oppure il cui ultimo prezzo disponibile non rifletta il loro reale valore, gli Amministratori sono tenuti ad utilizzare il presunto valore di realizzo stimato con prudenza e in buona fede.

Le attività liquide e gli strumenti del mercato monetario sono generalmente valutati al costo ammortizzato.

™ A loro discrezione, gli Amministratori possono di volta in volta derogare all'applicazione degli importi minimi.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Valore netto d'inventario (segue)

Valutazione delle attività della Società (segue)

Gli strumenti finanziari derivati non quotati in alcuna borsa valori ufficiale né negoziati in alcun altro mercato regolamentato sono valutati secondo la prassi di mercato. Gli swap sono valutati in base al valore equo dei titoli sottostanti (alla chiusura delle contrattazioni o nel corso della giornata) e alle caratteristiche degli impegni sottostanti.

Le quote o le azioni di organismi di investimento collettivo sono valutate sulla base del loro ultimo Valore netto d'inventario disponibile.

Il valore delle attività liquide in cassa o in deposito, delle cambiali e dei pagherò a vista, dei crediti, dei risconti attivi, dei dividendi in denaro e degli interessi dichiarati o maturati come sopra indicato e non ancora riscossi sarà considerato pari all'intero importo degli stessi, a meno che sia improbabile che esso possa essere pagato o percepito per intero, nel qual caso verrà applicata la deduzione che la Società riterrà adeguata per rispecchiarne il reale valore.

Tutte le attività o le passività denominate in valute diverse da quella di base dei Comparti saranno convertite utilizzando il relativo tasso di cambio a pronti quotato da una banca o altra istituzione finanziaria affidabile.

Se i predetti principi di valutazione non dovessero corrispondere a quelli comunemente utilizzati in mercati specifici o non dovessero sembrare sufficientemente accurati ai fini della determinazione del valore delle attività della Società, gli Amministratori potranno adottare in buona fede modalità di valutazione diverse, nel rispetto dei principi e delle procedure di valutazione generalmente riconosciuti.

Gli Amministratori sono autorizzati ad applicare altri principi di valutazione per determinare l'attivo dei Comparti e/o le attività di una determinata classe se, a causa di circostanze o di eventi di natura straordinaria, l'applicazione dei metodi di valutazione di cui sopra dovesse rivelarsi impossibile o inadeguata.

Dal 29 dicembre 2017 ai seguenti titoli è stata applicata la valutazione equa:

Nome del titolo	Comparto
Antares Energy Ltd.	Schroder ISF Global Energy
Anxin-China	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Animal Healthcare	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials	Schroder ISF QEP Global Absolute
China Lumena New Materials	Schroder ISF QEP Global Quality
China Lumena New Materials	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Lumena New Materials	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials	Schroder ISF QEP Global Blend
China Lumena New Materials	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Jurong Technologies Industrial	Schroder ISF QEP Global Active Value
Longtop Financial Technologies ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
OW bunker	Schroder ISF European Smaller Companies
OW bunker	Schroder ISF Global Smaller Companies
Peace Mark	Schroder ISF European Value
Safeway	Schroder ISF Global Recovery
SNS Bank	Schroder ISF QEP Global Active Value
SNS Bank	Schroder ISF QEP Global Absolute
SNS Bank	Schroder ISF QEP Global Value Plus
SNS Bank	Schroder ISF QEP Global Blend
Sole Realisation Co. plc	Schroder ISF UK Equity
Vitzrocell Co. Ltd.	Schroder ISF Korean Equity
Ya Hsin Industrial	Schroder ISF QEP Global Active Value

Valutazione al valore equo

In conformità alle disposizioni del prospetto informativo in vigore, al fine di tutelare gli interessi degli azionisti della Società da pratiche di market timing, potrà essere adottata la procedura di valutazione al valore equo ("fair value pricing"). Pertanto, qualora un Comparto investa prevalentemente in mercati che al momento della valutazione sono chiusi, durante i periodi di volatilità e in deroga alle disposizioni del precedente paragrafo "Calcolo del Valore netto d'inventario per Azione", gli Amministratori possono richiedere all'Agente amministrativo del Comparto di rettificare il Valore netto d'inventario per Azione affinché rifletta più accuratamente il valore equo degli investimenti del Comparto al momento della valutazione.

L'entità della rettifica si basa sui movimenti dell'indice di riferimento sostitutivo prescelto fino al momento della valutazione, a condizione che la variazione superi la soglia stabilita dagli Amministratori per il Comparto interessato. L'indice di riferimento sostitutivo prescelto sarà solitamente un indice di future, ma potrà anche essere un paniere di titoli che gli Amministratori giudichino strettamente correlato e rappresentativo della performance del Comparto.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Valutazione al valore equo (segue)

Le rettifiche eventualmente effettuate secondo le modalità sopra indicate saranno applicate uniformemente a tutte le classi di azioni dello stesso Comparto.

Nel corso dell'esercizio in esame, la valutazione al valore equo è stata applicata a 18 Comparti. Gli Amministratori si riservano comunque il diritto di estendere l'applicazione della valutazione al valore equo ad altri Comparti ogniqualvolta lo ritengano opportuno.

Nella seguente tabella sono illustrati i Comparti in relazione ai quali è stata applicata la valutazione al valore equo durante l'esercizio in esame, nonché informazioni dettagliate sugli indici di riferimento, le soglie e gli indici sostitutivi:

Comparto	Soglia	Indice di riferimento sostitutivo
Schroder ISF Global Climate Change Equity	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity Alpha	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity Yield	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Smaller Companies	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Sustainable Growth [*]	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Japanese Equity	0.50%	CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future
Schroder ISF Japanese Opportunities	0.50%	CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	0.50%	CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future
Schroder ISF QEP Global Active Value	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Blend	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Core	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global ESG	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Quality	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Large Cap	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	0.50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Smaller Companies	0.50%	CME S&P 500 Index Futures

Il 29 dicembre 2017, ultimo giorno lavorativo dell'esercizio in esame, non è stata apportata alcuna rettifica ai Comparti.

Tassi di cambio

I tassi di cambio utilizzati per il calcolo del totale combinato in euro del bilancio al 29 dicembre 2017 sono i seguenti:

1 EUR = 1,198689971 USD;
 1 EUR = 0,886211729 GBP;
 1 EUR = 1,170484796 CHF;
 1 EUR = 134,924543126 JPY;
 1 EUR = 9,366503498 HKD;
 1 EUR = 7,810663850 CNH.

Rettifica dovuta allo Swing Pricing

L'acquisto o la vendita di azioni di un Comparto da parte degli investitori a un prezzo che non tiene conto dei costi di negoziazione e delle altre spese connesse al perfezionamento delle operazioni volte a conciliare gli afflussi o deflussi di capitale da parte del Gestore degli investimenti può determinare la diluizione del Valore netto d'inventario per Azione di un Comparto.

Per evitare tale effetto e tutelare gli interessi degli Azionisti del Comparto, è prevista l'applicazione di un meccanismo di Swing Pricing. Ove in una qualsiasi Data di valutazione le operazioni nette complessive in Azioni di un Comparto eccedano una soglia prestabilita, determinata e rivista per ogni Comparto dalla Società di gestione su base trimestrale, il Valore netto d'inventario per Azione potrà essere corretto per eccesso o difetto a seconda degli afflussi o dei deflussi netti di capitali.

Gli afflussi e i deflussi netti sono determinati dalla Società di gestione sulla base delle ultime informazioni disponibili al momento del calcolo del Valore netto d'inventario per Azione. Il meccanismo di Swing Pricing potrà essere applicato a tutti i Comparti. L'entità della rettifica del prezzo sarà determinata dalla Società di gestione, tenendo conto dei costi di negoziazione e delle altre spese. Tale rettifica potrà variare da Comparto a Comparto, senza tuttavia superare il 2% del Valore netto d'inventario per Azione.

Il meccanismo di swing pricing è stato applicato ai Comparti della Società a partire dal 12 gennaio 2009.

Il 29 dicembre 2017, ultimo giorno lavorativo dell'esercizio in esame, la rettifica dovuta allo swing pricing è stata applicata a Schroder ISF Global Energy, Schroder ISF Global Equity Yield, Schroder ISF Latin American e Schroder ISF US Smaller Companies. La seguente tabella illustra il Valore netto d'inventario per azione ufficiale di tali Comparti dopo l'applicazione della rettifica dovuta allo swing pricing. Tutte le altre informazioni finanziarie contenute nella presente relazione sono fornite al lordo di eventuali rettifiche dovute allo swing pricing.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Rettifica dovuta allo Swing Pricing (segue)

	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario per Azione (inclusa rettifica dovuta allo swing pricing)				
al 29 dicembre 2017				
A Acc	16,4012	195,9221	38,5997	153,6918
A Acc (CHF)	21,5876	-	-	-
A Acc (EUR Hedged)	10,9265	-	-	-
A Acc (EUR)	13,6940	163,3961	31,9982	-
A Acc (SGD)	-	-	51,5718	-
A Dis	-	127,3075	30,6987	147,9699
A Dis (EUR)	12,5491	-	-	-
A Dis (GBP)	11,0013	105,0225	22,6800	-
A Dis (HKD)	-	969,4017	-	-
A1 Acc	15,5982	185,9411	36,2506	143,3932
A1 Acc (EUR)	12,9390	155,2774	30,1470	-
A1 Dis	-	123,0017	-	-
B Acc	15,3116	181,8355	34,4868	132,7927
B Acc (EUR)	-	151,7788	28,7390	-
B Dis	-	-	29,3158	127,8247
C Acc	17,6705	212,9537	43,5058	176,9011
C Acc (CHF)	21,8574	-	-	-
C Acc (EUR)	14,8903	177,6483	36,3339	-
C Dis	16,2085	136,3972	31,8920	170,2321
C Dis (GBP)	12,0978	-	-	-
I Acc	20,3834	248,0468	51,9888	214,5645
I Acc (EUR)	-	206,9445	-	-
S Dis (GBP)	12,3891	-	-	-
Z Acc (EUR)	15,0472	179,4378	-	-
Z Dis (GBP)	12,3302	-	-	-

Imposte

La Società non è soggetta al pagamento delle imposte sul reddito e sulle plusvalenze in Lussemburgo. L'unica imposta dovuta in Lussemburgo dalla Società è la "taxe d'abonnement", nella misura dello 0,05% annuo del Valore netto d'inventario di ciascun Comparto alla fine del relativo trimestre, calcolata e versata trimestralmente. Per quanto attiene a Classi di azioni o Comparti esclusivamente riservati a Investitori istituzionali (ai sensi dell'Articolo 174 della Legge), l'aliquota annua sarà pari allo 0,01%.

Variazioni nella composizione dei Comparti

Una copia gratuita dell'elenco dettagliato di tutte le operazioni di acquisto e di vendita effettuate per ciascun Comparto nell'esercizio in questione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale della Società.

Operazioni effettuate per scopi diversi dalla copertura

In conformità alle disposizioni del prospetto informativo in vigore, la Società può acquistare e vendere contratti future, opzioni su qualsiasi tipo di strumento finanziario e swap azionari per scopi diversi dalla copertura, purché effettui operazioni swap su azioni esclusivamente con istituti finanziari di ottima reputazione specializzati in questo tipo di operazioni.

Prestito titoli

Da dicembre 2012 nei Comparti della Società non sono state eseguite operazioni di prestito titoli.

Divulgazione dei costi di transazione

I costi di transazione sono commissioni e imposte d'intermediazione legate alla compravendita di valori mobiliari. I costi di transazione sono riportati al netto degli elementi corrispondenti dei fattori di swing pricing applicati quando i flussi netti di un Comparto hanno superato l'1% in qualsiasi giorno lavorativo dell'esercizio in rassegna. I costi di transazione della Banca depositaria non sono compresi in questa tabella e sono iscritti alla voce "Commissioni della Banca depositaria" nel Conto economico. I Comparti obbligazionari presenteranno generalmente un importo pari a zero, in quanto le commissioni di intermediazione sono incluse nello spread, il quale è escluso dal calcolo ai sensi dell'Appendice I, Allegato B, Capitolo V della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo.

I costi di transazione per l'esercizio in rassegna sono i seguenti:

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Divulgazione dei costi di transazione (segue)

Comparti	Valuta	Costi di transazione
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	3.235.434
Schroder ISF EURO Equity	EUR	9.500.064
Schroder ISF European Large Cap	EUR	653.823
Schroder ISF Global Equity	USD	60.206
Schroder ISF Italian Equity	EUR	271.051
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	61.476.395
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	55.805
Schroder ISF UK Equity	GBP	212.262
Schroder ISF US Large Cap	USD	625.598
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	USD	69.604
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity [*]	USD	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	182.036
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	1.305.801
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	519.382
Schroder ISF Asian Total Return	USD	2.345.288
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	1.139.815
Schroder ISF China A [*]	USD	-
Schroder ISF China Opportunities	USD	1.939.215
Schroder ISF Emerging Asia	USD	3.183.811
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	942.901
Schroder ISF Emerging Markets	USD	3.201.008
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha [*]	USD	-
Schroder ISF European Alpha Focus	EUR	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	745.838
Schroder ISF European Equity (Ex UK)	EUR	95.308
Schroder ISF European Equity Yield	EUR	54.049
Schroder ISF European Opportunities	EUR	796.121
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	184.440
Schroder ISF European Special Situations	EUR	700.229
Schroder ISF European Total Return	EUR	40.906
Schroder ISF European Value	EUR	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	2.044.759
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	264.831
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	4.492.718
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1.220.599
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	83.904
Schroder ISF Global Energy	USD	775.904
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	346.361
Schroder ISF Global Gold	USD	149.857
Schroder ISF Global Recovery	USD	207.636
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	314.762
Schroder ISF Global Sustainable Growth [*]	USD	89.974
Schroder ISF Greater China	USD	1.513.237
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	12.077.416
Schroder ISF Indian Equity	USD	1.224.489
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	376.117
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	28.996.624
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	4.983.299
Schroder ISF Korean Equity	USD	293.208
Schroder ISF Latin American	USD	250.355
Schroder ISF Middle East	USD	134.147
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	CHF	12.771
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	150.189
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	894.710
Schroder ISF UK Opportunities	GBP	222.450
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	945.053
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	190.052
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	614.427
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	3.119.272
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	498.639
Schroder ISF QEP Global Core	USD	1.924.597
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	1.038.829
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	186.259
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	1.305.517
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	79.369
Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*]	USD	14.699
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	USD	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	39.112

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Divulgazione dei costi di transazione (segue)

Comparti	Valuta	Costi di transazione
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	213.369
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	EUR	2.838
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	USD	158.657
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	3.330.346
Schroder ISF Global Target Return	USD	-
Schroder ISF Japan DGF	JPY	1.717.404
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*]	EUR	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	1.643
Schroder ISF Strategic Beta [*]	USD	522
Schroder ISF Wealth Preservation	EUR	16.887
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	GBP	124
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	USD	16
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	4.563
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	639.250
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	461.402
Schroder ISF QEP Global Absolute	USD	-
Schroder ISF EURO Bond	EUR	84
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	127
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	65
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	56.764
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	70
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	13
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond [*]	USD	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	1
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	15
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	160
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	EUR	8
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Value [*]	USD	-
Schroder ISF Global High Income Bond	USD	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	7.168
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	USD	10
Schroder ISF RMB Fixed Income	RMB	-
Schroder ISF Securitised Credit [*]	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond [*]	USD	133
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	1
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-

Investimento in titoli russi

I Comparti autorizzati a investire in titoli russi in base all'obiettivo d'investimento possono investire direttamente nei titoli russi negoziati sulla Borsa valori di Mosca. I titoli negoziati sul Russian Trading Stock Exchange possono essere considerati come investimenti in titoli negoziati su un Mercato regolamentato.

Limitazioni d'investimento

Per essere idonei al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, i Comparti Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Alpha Focus, Schroder ISF European Large Cap, Schroder ISF UK Equity e Schroder ISF UK Opportunities investono almeno il 75% del loro patrimonio in titoli azionari emessi da società con sede centrale nell'Unione Europea, oppure in uno stato SEE che abbia sottoscritto un accordo fiscale con la Francia, comprendente una clausola di contrasto alla frode e all'evasione fiscale.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Informazioni per i residenti della Regione a statuto speciale (SAR) di Hong Kong

Registrazione di Comparti

Al 31 dicembre 2017, tutti i Comparti della Società, tranne quelli elencati nella seguente tabella, risultavano registrati nella regione di Hong Kong SAR ai fini della vendita.

Per gli investitori retail erano disponibili soltanto le azioni delle classi A, A1, C e D dei Comparti registrati a Hong Kong SAR.

Comparti non registrati ai fini della vendita a Hong Kong SAR

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity*
 Schroder ISF Asian Convertible Bond
 Schroder ISF China A*
 Schroder ISF Emerging Market Bond
 Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond
 Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha*
 Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
 Schroder ISF EURO Credit Conviction
 Schroder ISF EURO High Yield
 Schroder ISF European Alpha Absolute Return
 Schroder ISF European Alpha Focus
 Schroder ISF European Equity (ex UK)
 Schroder ISF European Equity Absolute Return
 Schroder ISF European Equity Yield
 Schroder ISF European Opportunities
 Schroder ISF European Special Situations
 Schroder ISF European Total Return
 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
 Schroder ISF Global Convertible Bond
 Schroder ISF Global Credit Income
 Schroder ISF Global Credit Value *
 Schroder ISF Global Diversified Growth
 Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
 Schroder ISF Global High Income Bond
 Schroder ISF Global Multi Credit
 Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
 Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative
 Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible
 Schroder ISF Global Recovery
 Schroder ISF Global Target Return
 Schroder ISF Global Unconstrained Bond
 Schroder ISF Indian Opportunities
 Schroder ISF Italian Equity
 Schroder ISF Japan DGF
 Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*
 Schroder ISF Multi-Asset Strategies*
 Schroder ISF Multi-Asset Total Return
 Schroder ISF Multi-Manager Diversity
 Schroder ISF QEP Global Absolute
 Schroder ISF QEP Global Blend
 Schroder ISF QEP Global Core
 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
 Schroder ISF QEP Global ESG
 Schroder ISF QEP Global Value Plus
 Schroder ISF RMB Fixed Income
 Schroder ISF Securitised Credit*
 Schroder ISF Strategic Beta*
 Schroder ISF Strategic Credit
 Schroder ISF Swiss Equity
 Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
 Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
 Schroder ISF UK Opportunities
 Schroder ISF Wealth Preservation

Accordi di soft commission

In conformità ai regolamenti della Hong Kong Securities and Futures Commission, si dichiara che:

La Società ha stipulato accordi di soft commission. I servizi remunerati tramite soft commission riguardano per lo più le seguenti aree:

- ricerca, analisi o informazioni sui prezzi, compresi servizi informatici o altri servizi d'informazione;
- valutazioni di portafoglio;
- misurazione della performance.

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Informazioni per i residenti della Regione a statuto speciale (SAR) di Hong Kong (segue)

Operazioni con soggetti collegati

I contratti e gli accordi stipulati dalla Società con Schroder Investment Management Limited e le sue consociate prevedono il pagamento di una commissione di gestione, una commissione di performance e una commissione dell'Agente di trasferimento. Detti contratti e accordi sono stati stipulati nel contesto della gestione ordinaria delle attività commerciali e ai normali prezzi di mercato. I dettagli sulle commissioni di gestione e di performance sono riportati nella Nota integrativa al bilancio.

La Società di gestione ha inoltre diritto a ricevere le commissioni consuete per i servizi di agente amministrativo, coordinatore, agente domiciliatario, distributore globale, agente principale di pagamento e conservatore del registro e agente di trasferimento. Queste commissioni maturano giornalmente ad un tasso annuo massimo pari allo 0,4% del Valore netto d'inventario del Comparto interessato e sono corrisposte alla fine del mese di competenza.

Per maggiori informazioni sulle commissioni a carico della Società si rimanda al prospetto informativo in vigore. La Società non ha effettuato operazioni tramite intermediari collegati alla Società di gestione, al Consulente per gli investimenti o agli Amministratori del Fondo.

Contributi alle spese

Le commissioni di amministrazione, le commissioni della banca depositaria, le commissioni di distribuzione, le commissioni di gestione e le commissioni statutarie sono calcolate e maturano giornalmente con riferimento al Valore netto d'inventario dei Comparti e sono corrisposte mensilmente. Le suddette commissioni sono state sottoposte a monitoraggio per garantire che le spese totali sostenute non fossero significative rispetto al Valore netto d'inventario dei Comparti (ovvero eccedenti la soglia concordata dal Consiglio di amministrazione).

La seguente tabella illustra le classi di azioni il cui TER sia risultato al di sopra del limite massimo indicato al 31 dicembre 2017.

Comparto e classe	TER massimo
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha A Acc	2.02%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha C Acc	1.47%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha I Acc	0.23%
Schroder ISF European Alpha Focus E Acc*	0.55%
Schroder ISF European Alpha Focus E Acc (GBP)*	0.55%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return A Acc	1.40%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return C Acc	0.75%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return A Acc EUR Hedged	1.40%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return C Acc EUR Hedged	0.75%
Schroder ISF QEP Global Value Plus A Acc	2.14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus A Acc (EUR)	2.14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus A Dis	2.14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus C Acc (EUR)	1.09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus I Acc	0.11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus I Acc (AUD)	0.11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus I Acc (EUR)	0.11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus I Acc (GBP)	0.11%
Schroder ISF Strategic Beta I Acc*	0.10%
Schroder ISF Strategic Beta I Acc GBP Hedged*	0.10%

Per le classi di azioni X Acc, X1 Acc di Schroder ISF Asian Opportunities, la classe di azioni X Acc di Schroder ISF Asian Smaller Companies, la classe di azioni IZ Acc GBP di Schroder ISF Global Climate Change Equity, le classi di azioni C Acc, C Acc (GBP), C Dis (GBP) di Schroder ISF QEP Global Value Plus, le classi di azioni A Acc, A1 Acc, B Acc di Schroder ISF US Dollar Liquidity, i TER effettivi sono stati inferiori al limite massimo.

Compenso degli Amministratori

Daniel de Fernando Garcia e Marie-Jeanne Chevrement-Lorenzini hanno rispettivamente percepito una remunerazione dell'importo di EUR 16.667 annui.

Bernard Herman ha percepito una remunerazione dell'importo di EUR 16.968 annui.

Eric Bertrand ha percepito una remunerazione dell'importo di EUR 2.785 annui.

Gli Amministratori rimanenti hanno rinunciato al proprio compenso.

Commissioni di gestione

A fronte dei servizi resi, i Gestori degli investimenti hanno diritto a percepire una commissione di gestione calcolata e maturata giornalmente con riferimento al Valore netto d'inventario dei vari Comparti e corrisposta mensilmente. Non si applicano commissioni di gestione a valere sul patrimonio netto delle classi di azioni I e J; tali oneri sono applicati da Schroders a valere direttamente sugli Investitori. Le percentuali effettive applicabili al 31

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissioni di gestione (segue)

dicembre 2017, che variano a seconda del Comparto e della classe di azioni, sono riportate nelle tabelle sottostanti: Per informazioni sulle modifiche alle commissioni di gestione effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Comparto [*]	A Acc	A1 Acc	B Acc	C Acc	CN Acc	D Acc	E Acc	F Acc	IA Acc	IB Acc	IC Acc	IZ Acc	R Acc	S Acc	X Acc	X1 Acc	Y Acc	Z Acc
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Comparti azionari non specializzati																		
Schroder ISF Asian Opportunities	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,375	0,60	0,50	-	-
Schroder ISF EURO Equity	1,50	1,50	1,50	0,75	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	1,25	1,50	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,625
Schroder ISF Global Equity	1,25	1,50	1,25	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	1,25	1,50	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	1,25	1,50	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,625
Schroder ISF Swiss Equity	1,25	1,50	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,625
Schroder ISF UK Equity	1,25	1,50	1,25	0,75	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	0,375	-	-	-	0,625
Schroder ISF US Large Cap	1,25	1,50	1,25	0,75	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	0,375	-	-	-	0,625
Comparti azionari specializzati																		
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity ^{**}	1,25	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	1,50	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-
Schroder ISF China A ^{**}	1,50	-	-	1,00	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	1,50	1,50	1,50	1,00	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Emerging Europe	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	1,00	0,75	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha ^{**}	1,50	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	1,50	-	-	0,75	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Dividend Maximiser	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Equity (ex UK)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Opportunities	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Special Situations	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Total Return	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Frontier Markets Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Climate Change Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1,50	1,50	1,50	1,00	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	1,50	-	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Equity Yield	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Gold	1,50	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Recovery	1,50	-	1,50	0,75	-	-	0,375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Sustainable Growth ^{**}	1,30	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65
Schroder ISF Greater China	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	1,50	1,50	-	0,75	-	-	0,375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	1,50	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

^{*} Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissioni di gestione (segue)

Comparto [*]	A Acc %	A1 Acc %	B Acc %	C Acc %	CN Acc %	D Acc %	E Acc %	F Acc %	IA Acc %	IB Acc %	IC Acc %	IZ Acc %	R Acc %	S Acc %	X Acc %	X1 Acc %	Y Acc %	Z Acc %
Comparti azionari specializzati (segue)																		
Schroder ISF Middle East	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF UK Opportunities	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,50	1,00	-	-	0,75
Schroder ISF US Smaller Companies	1,50	1,50	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti azionari alfa																		
Schroder ISF Global Equity Alpha	1,50	1,50	1,50	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	0,60	-	-	0,75
Comparti azionari quantitativi																		
Schroder ISF QEP Global Active Value	1,25	1,50	1,25	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	-	-	-	0,625
Schroder ISF QEP Global Blend	1,25	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	0,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	1,50	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF QEP Global ESG	1,30	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	1,25	1,50	1,25	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	1,75	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti di asset allocation																		
Schroder ISF Multi-Asset Strategies ^{**}	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti Multi-Asset																		
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income ^{**}	1,25	1,25	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	1,50	1,50	1,50	0,75	-	1,50	-	-	0,60	0,55	0,50	-	-	-	0,65	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1,25	1,25	1,25	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	1,00	1,00	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	1,25	1,25	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	1,25	1,25	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,625
Schroder ISF Global Target Return	1,50	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**}	1,50	-	1,50	0,75	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1,30	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta ^{**}	1,00	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti Multi Manager																		
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	1,00	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30	-	-	-	-
Comparti a rendimento assoluto																		
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return ^{**}	1,25	1,25	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,62
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	1,50	1,50	1,50	0,90	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,45	-	-	-	0,75
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	1,20	-	1,20	0,60	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	2,00	2,00	2,00	1,00	-	-	0,50	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Absolute	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti obbligazionari non specializzati																		
Schroder ISF EURO Bond	0,75	0,75	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	0,375	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	0,40	0,40	0,40	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	0,50	0,50	0,50	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	0,75	0,75	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	0,75	0,75	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	0,75	0,75	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	0,75	0,75	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	0,38

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissioni di gestione (segue)

Comparto [*]	A Acc %	A1 Acc %	B Acc %	C Acc %	CN Acc %	D Acc %	E Acc %	F Acc %	IA Acc %	IB Acc %	IC Acc %	IZ Acc %	R Acc %	S Acc %	X Acc %	X1 Acc %	Y Acc %	Z Acc %
Comparti obbligazionari specializzati																		
Schroder ISF Asian Convertible Bond	1,25	1,25	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	1,00	1,00	1,00	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Emerging Market Bond	1,00	1,00	1,00	0,60	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	1,00	1,00	1,00	0,60	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	0,75	0,75	0,75	0,45	-	-	-	-	-	-	0,45	-	0,30	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF EURO Credit Conviction	1,00	-	1,00	0,50	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	1,00	-	1,00	0,60	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	1,20	-	-	0,60	-	-	0,30	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	1,25	1,25	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	0,625	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Corporate Bond	0,75	0,75	0,75	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	0,75	0,75	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	1,10	-	1,10	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value ^{**}	-	-	-	0,85	-	-	0,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	1,00	1,00	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	1,00	1,00	1,00	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi Credit	1,20	-	1,20	0,60	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	1,00	-	1,00	0,60	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF RMB Fixed Income	0,75	-	-	0,375	-	-	0,1875	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit ^{**}	0,90	0,90	-	0,45	-	-	0,22	-	-	-	0,45	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond ^{**}	1,00	1,00	1,00	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	1,00	-	1,00	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30	-	-	0,45	-
Comparti monetari																		
Schroder ISF EURO Liquidity	0,20	0,20	0,20	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	0,20	0,20	0,20	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Comparto [*]	A Dis %	A1 Dis %	AX Dis %	B Dis %	C Dis %	CX Dis %	D Dis %	IA Dis %	IZ Dis %	S Dis %	X Dis %	X1 Dis %	Z Dis %
Comparti azionari non specializzati													
Schroder ISF Asian Opportunities	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	0,38	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	1,50	-	-	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	1,25	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,62
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	0,45	-	-	-	-	0,38	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	1,25	-	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	1,25	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,62
Schroder ISF Swiss Equity	1,25	-	-	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,62
Schroder ISF UK Equity	1,25	-	-	1,25	0,75	-	-	-	-	0,38	-	-	0,62
Schroder ISF US Large Cap	1,25	-	-	-	0,75	-	-	-	-	0,38	-	-	-
Comparti azionari specializzati													
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	1,50	1,50	-	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	1,50	1,50	-	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	1,50	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Europe	1,50	-	-	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	1,50	1,50	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Equity (ex UK)	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	0,38	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	1,50	1,50	-	1,50	0,75	-	-	-	-	0,50	-	-	0,75
Schroder ISF European Opportunities	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	0,38	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	1,50	-	-	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF European Special Situations	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	0,75
Schroder ISF European Total Return	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Frontier Markets Equity	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissioni di gestione (segue)

Comparto [*]	A Dis %	A1 Dis %	AX Dis %	B Dis %	C Dis %	CX Dis %	D Dis %	IA Dis %	IZ Dis %	S Dis %	X Dis %	X1 Dis %	Z Dis %
Comparti azionari specializzati (segue)													
Schroder ISF Global Cities Real Estate	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	0,68	-	0,75
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	1,50	1,50	1,50	1,50	0,75	0,75	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	0,75
Schroder ISF Global Equity Yield	1,50	1,50	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Gold	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Recovery	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,68	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth ^{**}	1,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Greater China	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	1,50	-	-	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	1,50	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF UK Opportunities	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	0,38	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	1,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF US Smaller Companies	1,50	-	-	1,50	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti azionari alfa													
Schroder ISF Global Equity Alpha	1,50	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti azionari quantitativi													
Schroder ISF QEP Global Active Value	1,25	-	-	1,25	0,65	-	-	-	-	0,32	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	-	0,28	-	-	0,19	-	-	0,23	0,19	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	0,75
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	0,32	-	-	-
Comparti di asset allocation													
Schroder ISF Multi-Asset Strategies ^{**}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti Multi-Asset													
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income ^{**}	1,25	1,25	1,25	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	1,00	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	1,50	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1,25	1,25	-	1,25	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	1,25	-	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	1,25	1,25	-	1,25	0,75	-	-	-	-	-	0,62	-	0,62
Schroder ISF Global Target Return	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**}	1,50	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta ^{**}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	1,50	1,50	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti Multi Manager													
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	1,00	-	-	-	0,50	-	-	-	-	0,30	-	-	-
Comparti a rendimento assoluto													
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return ^{**}	1,25	1,25	-	-	0,75	-	1,25	-	-	-	-	-	0,62
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	1,50	1,50	-	1,50	0,90	-	-	-	-	0,45	-	-	0,75
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	1,20	-	-	1,20	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Absolute	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

^{*} Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissioni di gestione (segue)

Comparto	A Dis	A1 Dis	AX Dis	B Dis	C Dis	CX Dis	D Dis	IA Dis	IZ Dis	S Dis	X Dis	X1 Dis	Z Dis
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Comparti obbligazionari non specializzati													
Schroder ISF EURO Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,50	-	-	-	0,38	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	0,40	-	-	0,40	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	0,50	-	-	0,50	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	0,33
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,50	-	-	-	-	0,30	-	-	0,38
Comparti obbligazionari specializzati													
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	1,00	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Emerging Market Bond	-	1,00	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	-	1,00	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,45	-	-	-	-	0,30	0,25	-	0,38
Schroder ISF EURO Credit Conviction	1,00	-	-	1,00	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	1,00	-	1,00	1,00	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	1,25	1,25	-	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF Global Corporate Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,45	-	-	-	-	0,30	-	-	0,38
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	0,75	0,75	-	0,75	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	1,10	-	-	1,10	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	1,00	1,00	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	1,00	1,00	-	1,00	0,60	-	-	-	-	0,30	-	-	-
Schroder ISF Global Multi Credit	1,20	-	-	1,20	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	1,00	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF RMB Fixed Income	-	-	-	-	0,38	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	0,90	-	-	-	0,45	-	-	-	0,45	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	1,00	1,00	-	1,00	0,60	-	-	-	-	0,30	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	1,00	-	-	1,00	0,60	-	-	-	-	0,30	-	-	-
Comparti monetari													
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Commissioni di performance

In conformità alle disposizioni del prospetto informativo in vigore, sono state applicate commissioni di performance a 11 Comparti. Di conseguenza, oltre alla commissione di gestione, i Gestori degli investimenti dei relativi Comparti hanno diritto a percepire una commissione di performance dai Comparti stessi, a condizione che l'aumento del Valore netto d'inventario per Azione dei Comparti durante l'anno di calendario superi i corrispondenti indici di riferimento nel medesimo periodo, secondo il principio dell'high watermark, ossia in base al Valore netto d'inventario per Azione al termine di ogni periodo di performance precedente (l'High watermark). Di norma un periodo di performance corrisponde a un esercizio finanziario, salvo qualora il Valore netto d'inventario per Azione alla chiusura dell'esercizio finanziario sia inferiore all'High watermark, nel qual caso il periodo di performance inizierà alla data di quest'ultimo.

Laddove venga introdotta la commissione di performance per un Comparto nel corso dell'esercizio finanziario, il primo periodo di performance decorrerà dalla data d'introduzione di detta commissione. La commissione di performance è pari al 15% della sovraperformance (fatta eccezione per Schroder ISF European Alpha Focus, Schroder ISF Multi-Asset Strategies and Schroder ISF QEP Global Absolute, per i quali è stabilita al 10%, e per Schroder ISF European Alpha Absolute Return e Schroder ISF European Equity Absolute Return, per i quali è stabilita al 20%) ed è corrisposta annualmente nel mese di gennaio. Per ulteriori informazioni sul calcolo delle commissioni di performance si rimanda al prospetto informativo vigente.

La tabella che segue riporta i Comparti per cui durante l'esercizio in questione sono state calcolate le commissioni di performance, nonché informazioni dettagliate sui rispettivi Gestori degli investimenti e indici di riferimento.

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Commissioni di performance (segue)

Comparto	Gestore degli investimenti	Indice di riferimento
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF European Special Situations	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Value	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder Investment Management Limited	MSCI Frontier Markets Net TR
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder Investment Management Limited	MSCI Emerging Markets Small Cap Net TR
Schroder ISF Global Smaller Companies	Schroder Investment Management Limited	S&P Developed Small Cap TR
Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*]	Schroder Investment Management Limited	BBA Libor USD 3 Month Act 360
Schroder ISF QEP Global Absolute	Schroder Investment Management Limited	BBA Libor USD 3 Month Act 360
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	Swiss Exchange Swiss Performance Index

Dividendi

Le dichiarazioni di dividendi effettuate dagli Amministratori per l'esercizio in oggetto sono state le seguenti:

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
25-gen-2017	26-gen-2017	03-feb-2017	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A a distribuzione	USD	55,374.72	0.016622
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A1 a distribuzione	USD	56,083.43	0.016114
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	1,048.24	0.018985
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Z a distribuzione	USD	4.70	0.022298
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	A1 a distribuzione	EUR	2,875.01	0.014945
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	Z a distribuzione	EUR	4.95	0.015278
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	A1 a distribuzione	EUR	8,403.91	0.198967
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	29.90	0.201387
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	A a distribuzione	HKD	87,970.19	0.022433
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	Z a distribuzione	HKD	36.23	0.022522
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	476,992.75	0.494264
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	30,763.84	0.612019
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	95,670.72	0.565457
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	3,357.68	0.532897
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	52,714.61	0.614004
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	89,066.72	0.483848
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	34,136.01	0.475643
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	138,979.04	0.474312
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	352,318.26	0.556856
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	133,077.07	0.514219
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	681,994.76	0.042649
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	70,658.70	0.039473
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	139,567.74	0.048012
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	14,915.95	0.066133
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	9,196.55	0.238298
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	29,156.00	0.242926
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond [*]	Z a distribuzione	USD	4.15	0.248205
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	597.21	0.210612
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	26.39	0.278698
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	A1 a distribuzione	EUR	26.39	0.278698
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	287,187.91	0.031253
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	17,461.15	0.273299
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	74,075.99	0.041952
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A a distribuzione	USD	1,584.04	0.379916
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	8.50	0.490781
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A1 a distribuzione	USD	1,372.40	0.376842
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	6.20	0.384539

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
25-gen-2017	26-gen-2017	03-feb-2017	(segue)				
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	I a distribuzione	USD	221,585.30	0.390274
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged *	A a distribuzione	AUD	171.30	0.466287
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged *	A a distribuzione	SGD	57.69	0.383118
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8.47	0.313889
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	1,483.72	0.771963
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	692,689.05	0.522247
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1,203.16	1.463253
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	94,475.19	0.091189
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	125,735.71	0.070809
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	62,415.83	0.071425
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	820,794.62	0.012921
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	107,450.66	0.017735
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	3.68	0.014883
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	24,477.44	0.313652
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	43.26	0.318018
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	171,173.86	6.204453
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	693.77	6.119520
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	5.73	0.380809
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	5.74	0.381205
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	5.74	0.381538
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	63.51	0.590131
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	30.52	0.338007
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	30.55	0.338343
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	30.58	0.338702
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	45.89	3.047154
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	782.04	7.772212
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	57.31	0.532967
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	2,375,133.31	0.029049
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,298,990.58	0.053982
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	641,518,018.02	9.000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	2,472,382.88	0.566718
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	235,673.81	0.273726
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	81,648.03	0.265694
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	49,778.84	2.069219
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3,383.58	0.353445
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	4,608.65	0.349865
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	532,783.13	0.068023
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	700,141.28	0.127672
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	85,308.88	0.424470
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	692.44	0.427490
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	23,123.04	1.127039
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	21,028.04	0.154318
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	4.71	0.307843
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	4.74	0.309803
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	82.11	0.302776
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20.00	0.531286
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	1.20	0.123203
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	49.89	0.836238
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	713.55	10.287629
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	47.57	0.748468
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3,346,468.76	0.385299
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	325,900.22	0.376481
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	35,015.64	0.374607
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	494,462.70	0.396571
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2,796.25	0.430725
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income *	J a distribuzione	USD	731,080.90	0.851404
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6.34	0.396930
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,141,442.66	0.400351
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	377,611.39	0.406596
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	26.34	0.454338

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
25-gen-2017	26-gen-2017	03-feb-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	8,981,870.75	2.898252
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	16,811.92	2.936894
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	18,107.42	0.569169
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2,117,718.01	0.453162
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	5,558,457.01	0.013399
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	6.08	0.062545
			Schroder ISF Strategic Bond [*]	A a distribuzione	USD	46,668.26	0.139830
			Schroder ISF Strategic Bond [*]	J a distribuzione	USD	237.96	0.226861
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	26.98	0.248707
22-feb-2017	23-feb-2017	03-mar-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A a distribuzione	USD	32,162.59	0.009642
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A1 a distribuzione	USD	34,836.65	0.009235
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	602.23	0.010907
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Z a distribuzione	USD	2.66	0.012581
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	A1 a distribuzione	EUR	1,570.84	0.008674
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	Z a distribuzione	EUR	2.92	0.009014
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	distribuzione	EUR	4,393.94	0.117957
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	17.86	0.119946
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	A a distribuzione	HKD	48,414.11	0.012423
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	Z a distribuzione	HKD	20.64	0.012794
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	473,098.25	0.500844
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	29,472.75	0.610076
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	98,634.92	0.573148
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	5,955.53	0.547204
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	56,142.02	0.635794
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	89,076.81	0.489674
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	34,570.22	0.481186
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	143,059.83	0.479802
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	330,382.79	0.563832
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	129,922.41	0.520977
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	672,074.91	0.043478
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	70,948.06	0.040225
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	139,537.31	0.048967
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	15,184.95	0.067473
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	5,146.45	0.154101
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	18,859.59	0.157137
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond [*]	Z a distribuzione	USD	2.75	0.164081
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	516.46	0.140040
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	17.60	0.185446
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	292,904.38	0.031542
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	17,913.33	0.276018
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	73,401.15	0.042285
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A a distribuzione	USD	1,857.94	0.392795
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	8.82	0.506803
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A1 a distribuzione	USD	1,720.84	0.389468
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	6.44	0.397811
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	I a distribuzione	USD	229,067.25	0.403964
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	A a distribuzione	AUD	472.49	0.439335
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	59.88	0.395991
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8.51	0.313562
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	1,262.33	0.771802
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	663,203.36	0.522030
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	946.66	1.138307
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	92,452.17	0.091581
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	121,326.13	0.071108
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	58,687.71	0.071699

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
22-feb-2017	23-feb-2017	03-mar-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	834,281.03	0.013263
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a			
			Schroder ISF Global Corporate Bond	distribuzione	USD	104,441.98	0.018058
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	3.77	0.015212
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a			
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	distribuzione	AUD	26,485.22	0.276285
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	38.20	0.280148
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	118,455.66	4.419671
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	330.80	2.889652
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	5.80	0.383747
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	3,639.94	0.384301
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	5.81	0.384833
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	64.27	0.594762
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	30.85	0.340523
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	30.89	0.341036
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	30.94	0.341603
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	46.44	3.071808
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	582.13	5.722964
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	57.96	0.536974
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	2,283,311.28	0.029198
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,249,787.31	0.054278
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	749,133,714.14	9.000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	2,337,873.41	0.548970
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	228,217.53	0.277539
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a			
			Schroder ISF Global Equity Yield	distribuzione	USD	83,371.30	0.269292
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	63,213.40	2.098950
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3,464.85	0.359121
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	4,755.45	0.355348
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	622,642.18	0.076054
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a			
			Schroder ISF Global High Yield	distribuzione	USD	702,463.23	0.128526
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a			
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	distribuzione	AUD	86,600.20	0.431294
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	664.46	0.434540
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	37,675.86	1.260843
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	23,790.68	0.174162
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	4.83	0.314657
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	4.75	0.309446
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	130.65	0.310073
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20.27	0.537418
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	2.08	0.213333
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	50.66	0.846148
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	525.16	7.492702
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48.26	0.756895
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3,430,831.87	0.389219
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a			
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	distribuzione	USD	331,203.12	0.380166
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	34,218.11	0.378245
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	481,745.36	0.400791
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2,819.10	0.435603
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	J a distribuzione	USD	759,120.04	0.856009
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6.44	0.401229
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,119,456.54	0.404551
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	380,338.11	0.410504
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	26.73	0.459234
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	10,709,832.54	2.929003
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	17,095.14	2.979775
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	18,291.61	0.574514
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2,111,224.35	0.457640
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	8,436,382.63	0.019412
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	7.97	0.082039
			Schroder ISF Strategic Bond	A a distribuzione	USD	53,448.64	0.158019
			Schroder ISF Strategic Bond	J a distribuzione	USD	254.05	0.261750
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27.14	0.249564

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-mar-2017	30-mar-2017	07-apr-2017	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A a distribuzione	USD	66,713.97	0.017780
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A1 a distribuzione	USD	55,348.59	0.017152
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	D a distribuzione	USD	1,114.05	0.020176
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	Z a distribuzione	USD	181.95	0.023198
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	A1 a distribuzione	EUR	2,819.61	0.015975
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	Z a distribuzione	EUR	5.34	0.016409
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	7,445.93	0.211621
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	32.02	0.214681
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	A a distribuzione	HKD	84,900.02	0.024298
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	Z a distribuzione	HKD	38.22	0.023650
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	446,827.83	0.509234
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	24,300.36	0.621868
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	101,016.04	0.582666
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	9,081.63	0.546965
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	57,067.66	0.631467
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	93,068.27	0.497080
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	35,149.73	0.488230
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	148,757.86	0.486780
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	298,420.25	0.564014
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	119,959.38	0.529580
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	660,402.82	0.044919
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	75,219.98	0.041538
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	144,670.81	0.050616
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	15,736.72	0.069779
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	17,287.56	0.399026
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	48,852.29	0.407034
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond *	A a distribuzione	USD	6.95	0.413936
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1,565.28	0.352365
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	44.39	0.466913
			Schroder ISF China Opportunities HKD	A a distribuzione	HKD	42,644.16	0.011231
			Schroder ISF Emerging Market Bond	A1 a distribuzione	USD	7,639.75	1.268536
			Schroder ISF Emerging Market Bond	B a distribuzione	USD	2,379.57	1.267319
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	229.64	1.138466
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	B a distribuzione	USD	1,251.72	1.058456
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A a distribuzione	USD	1,176,969.00	0.098541
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	289,448.98	0.031691
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	B a distribuzione	USD	35,631.28	0.136242
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	19,305.54	0.277531
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	195,278.21	0.193884
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	72,752.02	0.042410
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	24,499.61	0.169891
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	4,786.29	0.269067
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	453,672.71	0.069312
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	A a distribuzione	USD	2,713.94	0.395947
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	8.94	0.510304
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	4,530.16	0.392406
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	C a distribuzione	USD	6.52	0.401298
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	I a distribuzione	USD	232,187.43	0.407788
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged *	A a distribuzione	AUD	714.33	0.442752
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	9,246.46	1.013050
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	15,982.47	1.009492
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged *	A a distribuzione	SGD	60.59	0.399032

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-mar-2017	30-mar-2017	07-apr-2017	(segue)				
			Schroder ISF EURO Bond	A a distribuzione	EUR	973,929.68	0.056209
			Schroder ISF EURO Bond	A1 a distribuzione	EUR	176,555.49	0.103560
			Schroder ISF EURO Bond	B a distribuzione	EUR	1,874,766.32	0.071122
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	I a distribuzione	EUR	361,070.77	0.121867
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP	C a distribuzione	GBP	179,422.84	0.132278
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	39,986.38	0.111973
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	A a distribuzione	EUR	13,436.18	0.502482
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	C a distribuzione	EUR	7.83	0.512770
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	I a distribuzione	EUR	7.86	0.514734
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	B a distribuzione	EUR	233.19	0.423966
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	B a distribuzione	EUR	60,929.30	0.798179
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	C a distribuzione	EUR	378,057.38	0.831151
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	I a distribuzione	EUR	14.07	0.846570
			Schroder ISF EURO High Yield	A a distribuzione	EUR	775,226.84	1.360953
			Schroder ISF EURO High Yield	C a distribuzione	EUR	652,676.18	1.406676
			Schroder ISF EURO High Yield	B a distribuzione	EUR	9,818.51	1.363532
			Schroder ISF EURO High Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	29,491.02	1.671237
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	A a distribuzione	EUR	4,329,634.73	0.926058
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8.44	0.309380
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	A1 a distribuzione	EUR	2,718,137.84	0.888155
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	B a distribuzione	EUR	5,037,535.04	0.875287
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	C a distribuzione	EUR	2,696,816.15	0.986057
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	Z a distribuzione	EUR	1,180,816.32	1.036470
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	1,247.37	0.762353
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	612,896.04	0.515755
			Schroder ISF European Equity Yield	A a distribuzione	EUR	140,484.79	0.116507
			Schroder ISF European Equity Yield	A1 a distribuzione	EUR	30,175.15	0.119020
			Schroder ISF European Equity Yield	B a distribuzione	EUR	113,843.53	0.105437
			Schroder ISF European Equity Yield	C a distribuzione	EUR	44,954.97	0.130989
			Schroder ISF European Equity Yield	S a distribuzione	EUR	32,835.32	0.095167
			Schroder ISF European Equity Yield	Z a distribuzione	EUR	2,643.72	0.132481
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	672.65	0.801758
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	83,721.99	0.090609
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	115,990.51	0.070364
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	53,632.70	0.070914
			Schroder ISF Global Bond EUR	I a distribuzione	EUR	434,766.40	0.071773
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	74,619.54	0.063566
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	11,737.48	0.061703
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	221,652.57	0.061865
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	585,572.54	0.064170
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	57.78	0.063984
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	A a distribuzione	USD	5,982.80	0.754447
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged	A a distribuzione	CHF	1,174.17	0.731030
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	48,405.45	0.740910
			Schroder ISF Global Convertible Bond	C a distribuzione	USD	330,429.95	0.280403
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	261,819.70	0.865871
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	28,985.23	0.838375
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	263,885.37	0.827268
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	25.28	0.291241
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	1,078,750.01	0.017709
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	139,604.81	0.024521
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	55.50	0.020444
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	47,051.53	0.499486
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	71.36	0.521997
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1,037,552.97	0.763520
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	70,203.84	0.936556

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-mar-2017	30-mar-2017	07-apr-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	403,942.58	0.933527
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	9,218.84	1.086224
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	70,177.99	2.854256
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	1,066.82	9.275890
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	A a distribuzione	EUR	8,666.68	0.713757
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1,372.99	0.687913
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	B a distribuzione	EUR	7,453.02	0.676835
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	I a distribuzione	EUR	12.07	0.735975
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	77.21	0.696553
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	5.81	0.383302
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	4,887.17	0.384053
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	5.84	0.384834
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	64.48	0.594264
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	30.91	0.340062
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	30.97	0.340786
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	31.05	0.341585
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	5,917.83	0.890342
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	89.66	0.888937
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	120,206.63	0.892218
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	54,218.72	0.894344
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	46.62	3.071386
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	430.49	4.198702
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	58.09	0.536220
			Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged*	A a distribuzione	EUR	4,091.64	0.372044
			Schroder ISF Global Diversified Growth	A a distribuzione	EUR	43,995.35	0.827594
			Schroder ISF Global Diversified Growth	A1 a distribuzione	EUR	19,365.33	0.784206
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	19,020,395.52	0.088118
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	2,123,187.37	0.029048
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A1 a distribuzione	USD	5,065,392.06	0.084435
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	B a distribuzione	USD	2,865,407.59	0.085295
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser*	C a distribuzione	USD	2,427,485.27	0.094106
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,144,299.51	0.053988
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	865,475,874.44	9.000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1,872,725.68	0.171702
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1,589,846.54	0.167285
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	2,469,989.33	0.166165
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP*	C a distribuzione	GBP	252,564.96	0.076490
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP	Z a distribuzione	GBP	71,697.82	0.081180
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	498,582.62	0.383799
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1,598,184.96	0.398999
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	2,638,466.62	0.088955
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	217,163.63	0.275821
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	76,148.47	0.267497
			Schroder ISF Global Equity Yield*	C a distribuzione	USD	400.20	0.886574
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	66,333.49	2.088239
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3,487.30	0.359237
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5,182.58	0.355292
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	84,810.29	1.140790
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	134,927.37	1.149579
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	333,481.68	1.113742
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	858,020.88	0.102854
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	691,941.59	0.127449
			Schroder ISF Global High Yield	B a distribuzione	USD	96,158.98	0.317595
			Schroder ISF Global High Yield	S a distribuzione	USD	14,116.76	0.490476
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	103,086.45	0.794478
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,546.82	0.682929
			Schroder ISF Global High Yield EUR	S a distribuzione	EUR	26.99	0.591022
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	354,629.43	0.357113

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-mar-2017	30-mar-2017	07-apr-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	140,464.71	1.579492
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	757,906.32	0.326859
			Schroder ISF Global High Yield GBP	S a distribuzione	GBP	16,884.44	2.069230
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	811,258.66	1.564725
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	9,798.67	2.395569
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	104,460.18	1.704762
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	31,889.98	0.233534
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A a distribuzione	EUR	148,127.90	0.064529
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A1 a distribuzione	EUR	14,923.12	0.060285
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	B a distribuzione	EUR	139,241.16	0.060577
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Z a distribuzione	EUR	56,083.57	0.066616
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A a distribuzione	EUR	171,397.74	0.803774
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A1 a distribuzione	EUR	226,452.08	0.773839
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	B a distribuzione	EUR	338,534.90	0.768180
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	I a distribuzione	EUR	67,802.51	1.028754
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A a distribuzione	EUR	31,814.74	0.580472
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A1 a distribuzione	EUR	18,770.85	0.483418
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20.19	0.534547
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	3.36	0.344262
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	50.60	0.841995
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	378.95	5.366146
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48.16	0.752747
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3,294,116.47	0.386807
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	322,754.65	0.377629
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	33,605.66	0.375685
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	444,526.39	0.398536
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2,805.63	0.433517
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income *	J a distribuzione	USD	793,049.65	0.846928
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6.43	0.399080
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1,072,524.21	0.402114
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged	C a distribuzione	CHF	83,450.33	1,077290
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	5,676,485.74	1,137378
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1,287,208.41	1,109576
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	5,349,442.36	1,104087
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	460,513.63	1,171388
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	1,437.24	1,174284
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	393,121.42	0.407687
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	26.70	0.456733
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	9,424,930.71	2.914037
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income NOK Hedged	A a distribuzione	NOK	1,086.36	10,086948
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	18,823.37	4,972350
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	16,996.77	2,968916
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SEK Hedged	A a distribuzione	SEK	1,071.37	10,405746
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	26,650.32	0.561726
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2,156,128.58	0.454790
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	6.91	0.448701
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	6.77	0.439610
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	22,925.73	1.035419
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	405.74	0.431707
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	782.61	1.040627
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	106.76	1.046103
			Schroder ISF Global Multi Credit GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	86.67	0.849387
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	41,479.73	0,731029
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	89,225.77	0,716823
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	9,865,861.52	0.021564
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	56.17	0.577183
			Schroder ISF QEP Global Value Plus	A a distribuzione	USD	231.78	1,327567
			Schroder ISF Strategic Bond *	A a distribuzione	USD	10,377.06	0.032667
			Schroder ISF Strategic Bond *	J a distribuzione	USD	52.29	0.053095
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	A a distribuzione	EUR	197,457.97	0,377218

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-mar-2017	30-mar-2017	07-apr-2017	(segue)				
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged [*]	A1 a distribuzione	EUR	54.018,25	0,362395
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged [*]	B a distribuzione	EUR	175.764,28	0,360214
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27,21	0,249652
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	2.279.408,42	0,754945
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	349.202,57	0,744031
			Schroder ISF US Dollar Bond	A a distribuzione	USD	479.506,20	0,087597
			Schroder ISF US Dollar Bond	A1 a distribuzione	USD	119.348,56	0,128087
			Schroder ISF US Dollar Bond	S a distribuzione	USD	14.686,47	0,089158
			Schroder ISF US Dollar Bond	Z a distribuzione	USD	89.351,44	0,090589
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	33.170,66	0,937213
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	5.820,56	0,909179
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	23.989,60	0,891893
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	27.414,25	1,022058
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged [*]	A a distribuzione	GBP	3.115,30	0,718165
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged	Z a distribuzione	GBP	7.740,58	0,725079
26-apr-2017	27-apr-2017	08-mag-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A a distribuzione	USD	11.422,85	0,003589
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A1 a distribuzione	USD	12.328,10	0,003436
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	224,69	0,004069
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Z a distribuzione	USD	37,28	0,004748
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	A1 a distribuzione	EUR	554,97	0,003164
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	Z a distribuzione	EUR	1,05	0,003234
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	A1 a distribuzione	EUR	1.451,01	0,042326
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	6,47	0,043273
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	A a distribuzione	HKD	13.796,85	0,004061
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	Z a distribuzione	HKD	7,93	0,004895
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	427.799,76	0,506707
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	22.454,22	0,633112
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	102.008,34	0,579633
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	10.300,76	0,544070
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	57.966,21	0,621212
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	92.055,01	0,493930
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	33.342,37	0,484950
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	147.996,64	0,483472
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	282.083,57	0,562016
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	115.811,12	0,526852
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	660.926,86	0,045239
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	72.295,11	0,041819
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	143.849,00	0,050998
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	15.690,24	0,070333
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	7.367,15	0,170025
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	20.822,45	0,173491
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond [*]	Z a distribuzione	USD	2,98	0,176749
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	665,79	0,148643
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	18,81	0,196974
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	292.687,65	0,031708
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	17.120,18	0,277822
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	72.384,20	0,042377
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A a distribuzione	USD	7.948,28	0,396661
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	8,99	0,510626
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A1 a distribuzione	USD	5.847,23	0,392962
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	6,57	0,402254
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	I a distribuzione	USD	233.829,67	0,408990
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	A a distribuzione	AUD	2.555,34	0,443610

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
26-apr-2017	27-apr-2017	08-mag-2017	(segue)				
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	60,95	0,399681
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,54	0,311056
			Schroder ISF European Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	EUR	428.577,38	1,280310
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	1.255,67	0,767119
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	596.989,71	0,519204
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	782,54	0,926994
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	83.688,01	0,091606
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	115.102,07	0,071170
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	52.327,49	0,071699
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	769.247,69	0,013064
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	101.260,94	0,018036
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	198,33	0,015089
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	27.464,18	0,275778
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	38,23	0,278450
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	73.854,64	3,114189
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	182,16	1,560728
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	295,10	0,385636
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	5.277,02	0,386508
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	5,90	0,387470
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	65,16	0,597985
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	31,18	0,341893
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	31,26	0,342790
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	31,35	0,343776
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	47,15	3,094200
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	465,39	4,512718
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	58,64	0,539274
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	2.068.094,71	0,029250
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	USD	353.996,47	0,028006
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.097.104,55	0,054371
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	909.225.923,39	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.580.803,31	0,401819
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	204.194,54	0,278563
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	96.364,76	0,270052
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	54.891,69	2,112376
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.544,56	0,363075
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.110,50	0,358951
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	679.896,59	0,080498
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	695.402,97	0,128532
			Schroder ISF Global High Yield [*]	C a distribuzione	USD	10.039,42	0,233071
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	56.431,86	0,428818
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.368,88	0,449506
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	144.531,85	1,853507
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	26.068,94	0,181410
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	4,94	0,319327
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	4,88	0,315449
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	1.067,83	0,307227
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,26	0,535965
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	2,58	0,263803
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	50,93	0,844268
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	410,10	5,775378
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48,43	0,754597
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3.296.674,21	0,388599
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	319.602,92	0,379233
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	33.146,20	0,377252
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	580.657,20	0,400568
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.821,80	0,436011
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income [*]	J a distribuzione	USD	370.897,76	0,352841
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,49	0,401172
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.084.068,56	0,404007
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	392.203,73	0,409323

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
26-apr-2017	27-apr-2017	08-mag-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	26,94	0,459081
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	10.052.430,13	2,932232
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	17.148,75	2,988817
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	28.956,44	0,565131
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.208.525,69	0,456804
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	7.266.552,11	0,015660
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	13,21	0,135092
			Schroder ISF Strategic Bond [*]	A a distribuzione	USD	49.563,26	0,169933
			Schroder ISF Strategic Bond [*]	J a distribuzione	USD	275,56	0,279943
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27,38	0,250537
23-mag-2017	24-mag-2017	02-giu-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A a distribuzione	USD	40.235,82	0,013612
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	A1 a distribuzione	USD	40.215,83	0,013114
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	752,14	0,015440
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Z a distribuzione	USD	141,55	0,018019
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	distribuzione	EUR	2.052,38	0,011651
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	Z a distribuzione	EUR	3,84	0,011767
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	distribuzione	EUR	5.419,75	0,159914
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	24,36	0,162707
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	A a distribuzione	HKD	58.670,94	0,019504
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	Z a distribuzione	HKD	29,67	0,018288
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	434.492,81	0,511766
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	22.611,23	0,637000
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	106.183,98	0,585484
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	10.967,44	0,537017
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	57.119,29	0,608061
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	94.411,23	0,498254
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	distribuzione	EUR	33.203,40	0,489014
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	149.710,77	0,487489
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	272.782,84	0,563585
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	110.193,24	0,532000
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	652.371,30	0,045652
			Schroder ISF Asian Equity Yield	distribuzione	USD	68.592,62	0,042185
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	162.362,73	0,051485
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	15.921,40	0,071030
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	12.696,05	0,238313
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	35.941,58	0,299462
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond [*]	Z a distribuzione	USD	5,10	0,301953
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.092,75	0,252789
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	32,35	0,338219
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	distribuzione	USD	286.281,35	0,031737
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	17.621,54	0,278242
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	71.805,31	0,042355
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A a distribuzione	USD	8.790,57	0,399782
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	9,10	0,514060
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	distribuzione	USD	8.626,78	0,395907
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	6,65	0,405588
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	I a distribuzione	USD	236.895,99	0,412676
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	A a distribuzione	AUD	3.883,50	0,447139
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	61,67	0,402720
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,73	0,315983
			Schroder ISF European Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	EUR	435.591,31	1,289081
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	1.277,57	0,780196
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	598.417,48	0,528004
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	706,28	0,830830
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	82.708,01	0,093866
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	117.319,57	0,072929

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
23-mag-2017	24-mag-2017	02-giu-2017	(segue)				
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	52.633,40	0,073443
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	721.191,45	0,012775
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	89.452,58	0,017359
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	192,66	0,014624
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	29.977,25	0,327893
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	43,65	0,317183
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	59.979,27	2,606812
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	122,65	1,048283
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	296,44	0,387363
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	5.901,59	0,388400
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	5,96	0,389661
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	65,68	0,600312
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	31,41	0,343327
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	31,51	0,344391
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	31,61	0,345568
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	47,58	3,110386
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	376,09	3,623958
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	59,11	0,541632
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	2.059.075,68	0,029356
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	I a distribuzione	USD	329.471,40	0,025934
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.072.078,83	0,054586
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	878.189.860,70	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.446.830,46	0,381091
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	197.153,23	0,281427
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	71.473,09	0,272728
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	53.485,39	2,135796
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.576,70	0,364930
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.167,45	0,360652
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	726.472,18	0,083483
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	712.625,65	0,128841
			Schroder ISF Global High Yield	C a distribuzione	USD	10.070,60	0,233794
			Schroder ISF Global High Yield	S a distribuzione	USD	1.886,33	0,068015
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	68.184,48	0,516710
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	3.024,88	0,451820
			Schroder ISF Global High Yield GBP	S a distribuzione	GBP	1.755,66	0,215158
			Schroder ISF Global High Yield EUR	S a distribuzione	EUR	3,80	0,000604
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	80.264,25	0,871301
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	28.212,96	0,193510
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	4,86	0,313144
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	4,98	0,320876
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	3.705,66	0,307126
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,30	0,536543
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	3,77	0,384693
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	51,19	0,845429
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	324,18	4,539142
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48,63	0,755248
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3.314.382,98	0,389536
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	311.670,46	0,380007
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	28.865,99	0,377995
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	523.439,48	0,401712
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.831,72	0,437540
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	J a distribuzione	USD	394.788,12	0,354079
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,54	0,402394
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.096.134,58	0,405086
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	389.950,88	0,410000
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,13	0,460347
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	10.195.297,27	2,941643
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	16.383,99	3,001160
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	24.497,60	0,562468
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.242.302,33	0,457795

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
23-mag-2017	24-mag-2017	02-giu-2017	(segue)				
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	7.772.770,59	0,016401
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	S a distribuzione	GBP	917,79	0,048940
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	21,69	0,221489
			Schroder ISF Strategic Bond *	A a distribuzione	USD	42.489,12	0,177754
			Schroder ISF Strategic Bond *	J a distribuzione	USD	277,18	0,292603
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27,55	0,251459
28-giu-2017	29-giu-2017	07-lug-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A a distribuzione	USD	60.821,50	0,021437
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A1 a distribuzione	USD	61.411,04	0,020635
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	1.183,90	0,024303
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	Z a distribuzione	USD	223,20	0,028390
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	A1 a distribuzione	EUR	3.127,76	0,018186
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	Z a distribuzione	EUR	5,99	0,018291
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	8.423,88	0,255213
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	39,00	0,259868
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	A a distribuzione	HKD	77.889,57	0,027228
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	Z a distribuzione	HKD	46,66	0,028694
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	437.669,32	0,515582
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	24.590,21	0,633745
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	104.571,20	0,589840
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	10.975,23	0,535377
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	58.758,73	0,607324
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	94.733,95	0,501066
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	32.895,63	0,491530
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	153.337,48	0,489951
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	263.468,12	0,566825
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	105.924,93	0,535737
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	628.003,43	0,045992
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	65.933,27	0,042478
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	165.613,38	0,051897
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	15.508,66	0,071634
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	20.182,69	0,379015
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	14.884,11	0,330609
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond *	Z a distribuzione	USD	5,72	0,337662
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.451,61	0,286704
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	36,20	0,377332
			Schroder ISF China Opportunities HKD	A a distribuzione	HKD	425.108,72	0,104154
			Schroder ISF Emerging Market Bond	A1 a distribuzione	USD	6.697,05	1,201829
			Schroder ISF Emerging Market Bond	B a distribuzione	USD	2.254,90	1,200729
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	21,42	1,151612
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	B a distribuzione	USD	1.453,92	1,229227
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	286.026,64	0,031901
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A a distribuzione	USD	2.200.041,24	0,099287
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	B a distribuzione	USD	36.123,21	0,137109
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	19.822,92	0,279785
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	71.966,53	0,042496
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	195.418,63	0,194465
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	38.960,01	0,273621
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	4.905,37	0,270412
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return JPY Hedged	C a distribuzione	JPY	178.148.356,56	178,132415
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	450.411,20	0,069766
			Schroder ISF Emerging Markets GBP	I a distribuzione	GBP	23,48	0,142058

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
28-giu-2017	29-giu-2017	07-lug-2017	(segue)				
			Schroder ISF Emerging Markets GBP	S a distribuzione	GBP	15,60	0,139248
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	10.538,98	0,403846
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	73.828,53	0,518591
				A1 a			
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	distribuzione	USD	15.554,82	0,399733
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	6,75	0,409969
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	240.632,39	0,417506
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	7.940,75	0,451746
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	20.967,69	1,028176
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	31.990,22	1,023051
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	974,22	0,406622
			Schroder ISF EURO Bond	A a distribuzione	EUR	889.936,02	0,056251
				A1 a			
			Schroder ISF EURO Bond	distribuzione	EUR	156.995,46	0,103495
			Schroder ISF EURO Bond	B a distribuzione	EUR	1.752.734,53	0,071086
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	I a distribuzione	EUR	8.355,83	0,125440
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	A a distribuzione	EUR	5.448.990,92	0,255769
				A1 a			
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	distribuzione	EUR	441.212,55	0,240428
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	B a distribuzione	EUR	3.326.900,07	0,247011
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	Z a distribuzione	EUR	8.772.880,12	0,298818
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP	C a distribuzione	GBP	75.414,28	0,136105
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	46.983,80	0,113313
			Schroder ISF EURO Corporate Bond JPY Hedged	C a distribuzione	JPY	3.766.575,27	146,840689
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	A a distribuzione	EUR	23.176,42	0,502038
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	C a distribuzione	EUR	7,82	0,509446
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	I a distribuzione	EUR	7,87	0,512703
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	B a distribuzione	EUR	343,19	0,587573
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	B a distribuzione	EUR	103.189,76	0,790719
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	C a distribuzione	EUR	531.388,03	0,821110
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	I a distribuzione	EUR	14,01	0,836917
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	A a distribuzione	EUR	1.783.065,84	1,664527
			Schroder ISF EURO High Yield	A a distribuzione	EUR	1.361.019,77	1,306898
			Schroder ISF EURO High Yield	C a distribuzione	EUR	918.236,35	1,340684
			Schroder ISF EURO High Yield	B a distribuzione	EUR	30.971,75	1,337533
			Schroder ISF EURO High Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	29.770,77	1,732227
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,62	0,310409
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	I a distribuzione	EUR	267.988,42	0,785507
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	A a distribuzione	EUR	4.347.683,28	0,928778
				A1 a			
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	distribuzione	EUR	2.577.316,73	0,889654
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	B a distribuzione	EUR	4.814.345,82	0,876546
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	C a distribuzione	EUR	2.539.857,21	0,990311
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	Z a distribuzione	EUR	44.271,38	1,041582
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	937,28	0,768930
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	567.712,69	0,519660
			Schroder ISF European Equity (Ex UK)	S a distribuzione	EUR	669.216,60	3,465554
			Schroder ISF European Equity Yield	A a distribuzione	EUR	118.980,22	0,117968
				A1 a			
			Schroder ISF European Equity Yield	distribuzione	EUR	31.626,29	0,120363
			Schroder ISF European Equity Yield	B a distribuzione	EUR	114.317,52	0,106600
			Schroder ISF European Equity Yield	C a distribuzione	EUR	46.170,45	0,132815
			Schroder ISF European Equity Yield	S a distribuzione	EUR	103.085,28	0,320842
			Schroder ISF European Equity Yield	Z a distribuzione	EUR	2.682,42	0,134411
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	977,56	1,142764
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	81.868,57	0,092084
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	113.302,28	0,071564
				A1 a			
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	distribuzione	USD	49.834,90	0,072033
			Schroder ISF European Opportunities	A a distribuzione	EUR	401.255,81	2,737278
			Schroder ISF European Opportunities	C a distribuzione	EUR	569.654,32	2,786180
			Schroder ISF European Opportunities	S a distribuzione	EUR	17.170,50	2,825189
			Schroder ISF European Opportunities GBP	A a distribuzione	GBP	5.990,49	2,867308
			Schroder ISF European Opportunities GBP	C a distribuzione	GBP	189.538,81	2,943156
			Schroder ISF European Opportunities USD	A a distribuzione	USD	61.543,62	2,217747
			Schroder ISF European Opportunities USD	C a distribuzione	USD	200.564,12	2,274630

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
28-giu-2017	29-giu-2017	07-lug-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Bond EUR	I a distribuzione	EUR	429.178,66	0,077432
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	74.423,24	0,064096
				A1 a			
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	distribuzione	EUR	10.265,68	0,062136
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	223.843,97	0,062304
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	641.912,04	0,070343
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	63,61	0,070043
			Schroder ISF Global Cities Real Estate EUR	A a distribuzione	EUR	13.085,16	1,865658
			Schroder ISF Global Cities Real Estate EUR	Z a distribuzione	EUR	391.751,49	1,950598
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	A a distribuzione	USD	5.901,46	0,759148
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged	A a distribuzione	CHF	1.175,62	0,731571
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	49.370,94	0,742282
			Schroder ISF Global Convertible Bond	C a distribuzione	USD	356.542,76	0,272492
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	282.295,69	0,868466
				A1 a			
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	distribuzione	EUR	34.667,12	0,840053
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	261.360,20	0,828716
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	24,07	0,276718
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	899.017,76	0,016488
				A1 a			
			Schroder ISF Global Corporate Bond	distribuzione	USD	115.864,37	0,022796
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	252,55	0,019128
				A1 a			
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	distribuzione	AUD	37.246,61	0,372445
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	55,42	0,401687
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.017.526,38	0,769937
				A1 a			
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	distribuzione	EUR	68.017,14	0,943370
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	388.478,36	0,940201
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	9.307,93	1,096650
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	91.900,96	4,194874
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	309,94	2,644547
			Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	172.110,80	0,181709
			Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged	Z a distribuzione	SGD	244,66	0,185061
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	A a distribuzione	EUR	10.541,65	0,710175
				A1 a			
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	distribuzione	EUR	2.418,12	0,683694
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	B a distribuzione	EUR	8.311,38	0,672589
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	I a distribuzione	EUR	12,26	0,742130
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	80,27	0,718683
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	296,96	0,388002
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	6.472,03	0,389299
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	6,00	0,390881
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	66,13	0,601950
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	15.467,91	0,899479
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	91,28	0,897101
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	116.585,83	0,902879
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	71.234,06	0,906688
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	31,55	0,343728
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	31,67	0,345015
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	31,80	0,346436
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	47,95	3,122148
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	601,15	5,763673
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	59,42	0,542437
			Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	9.881,41	0,884276
			Schroder ISF Global Diversified Growth	A a distribuzione	EUR	39.537,96	0,829929
				A1 a			
			Schroder ISF Global Diversified Growth	distribuzione	EUR	18.246,00	0,785439
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.935.123,29	0,029208
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	I a distribuzione	USD	271.098,24	0,021239
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	19.085.969,04	0,088598
				A1 a			
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	distribuzione	USD	4.785.424,08	0,084789
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	B a distribuzione	USD	2.737.858,05	0,085632
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	C a distribuzione	USD	836.730,85	0,094748

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
28-giu-2017	29-giu-2017	07-lug-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.029.827,47	0,054311
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.875.685,07	0,171857
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.479.937,57	0,167225
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	2.452.608,27	0,166066
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP *	C a distribuzione	GBP	256.683,67	0,074527
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP	Z a distribuzione	GBP	83.253,04	0,079147
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	874.043.905,59	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	522.055,28	0,385473
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	distribuzione	PLN	522.055,28	0,385473
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	CNH	1.823.176,39	0,485581
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	SGD	2.275.687,04	0,088781
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	187.830,25	0,281084
			Schroder ISF Global Equity Yield	distribuzione	USD	66.686,88	0,272262
			Schroder ISF Global Equity Yield *	C a distribuzione	USD	408,56	0,904738
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	39.548,98	2,137576
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.581,60	0,364052
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.228,73	0,359607
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	95.674,86	1,150542
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	132.352,82	1,157957
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	distribuzione	EUR	344.772,84	1,121864
			Schroder ISF Global High Yield	B a distribuzione	EUR	344.772,84	1,121864
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	738.696,57	0,084191
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	753.570,18	0,128292
			Schroder ISF Global High Yield *	distribuzione	USD	753.570,18	0,128292
			Schroder ISF Global High Yield	C a distribuzione	USD	10.037,12	0,233016
			Schroder ISF Global High Yield	B a distribuzione	USD	96.238,35	0,345759
			Schroder ISF Global High Yield	S a distribuzione	USD	14.846,75	0,535324
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	USD	14.846,75	0,535324
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	distribuzione	AUD	77.158,06	0,682433
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	8.374,65	0,528995
			Schroder ISF Global High Yield EUR	S a distribuzione	EUR	3.864,22	0,614184
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	412.484,14	0,386883
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	155.453,47	1,666924
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	distribuzione	EUR	155.453,47	1,666924
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	837.362,32	0,346968
			Schroder ISF Global High Yield GBP	A a distribuzione	EUR	837.362,32	0,346968
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	S a distribuzione	GBP	17.836,38	2,185860
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	895.253,01	1,692443
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	10.677,00	2,610011
			Schroder ISF Global High Yield HKD	l a distribuzione	GBP	10.677,00	2,610011
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	HKD	240.973,99	1,403223
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A a distribuzione	SGD	28.786,03	0,192475
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A a distribuzione	EUR	143.842,39	0,053885
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A1 a distribuzione	EUR	143.842,39	0,053885
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	distribuzione	EUR	13.854,62	0,050379
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	B a distribuzione	EUR	122.015,34	0,050574
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Z a distribuzione	EUR	55.509,01	0,055630
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	5,95	0,382145
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	5,89	0,378291
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	7.502,72	0,347937
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	112.012,55	0,938076
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	2.817,08	0,973718
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	101,11	0,980664
			Schroder ISF Global Multi Credit GBP Hedged	l a distribuzione	EUR	101,11	0,980664
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	l a distribuzione	GBP	83,91	0,813908
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A a distribuzione	EUR	159.112,43	0,801602
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A1 a distribuzione	EUR	159.112,43	0,801602
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	distribuzione	EUR	608.750,91	0,770709
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	B a distribuzione	EUR	319.319,96	0,764882
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	I a distribuzione	EUR	35.417,47	1,029668
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A a distribuzione	EUR	30.380,84	0,578765
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A1 a distribuzione	EUR	30.380,84	0,578765
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	distribuzione	EUR	16.353,79	0,481435
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,31	0,536333
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	3,24	0,329938
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	l a distribuzione	USD	3,24	0,329938
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	AUD	51,34	0,844958
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	CNH	534,26	7,446147
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48,77	0,754842

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
28-giu-2017	29-giu-2017	07-lug-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3.313.262,64	0,389544
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	302.035,45	0,379828
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	28.431,07	0,377779
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	636.156,59	0,401958
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.829,02	0,438190
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income*	J a distribuzione	USD	416.009,60	0,354605
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,58	0,402741
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	1.060.823,85	0,405126
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged	C a distribuzione	CHF	72.808,21	1,080396
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	5.618.753,00	1,140571
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.188.166,05	1,111309
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	5.115.561,86	1,105536
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	206.462,54	1,176440
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	1.445,57	1,179708
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	418.667,92	0,409538
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,25	0,460510
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	9.129.451,29	2,947749
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income NOK Hedged	A a distribuzione	NOK	1.096,40	10,147174
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	64.302,51	5,002401
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	16.516,21	3,013759
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SEK Hedged	A a distribuzione	SEK	1.087,18	10,427597
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	35.327,31	0,561530
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.345.482,00	0,457645
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	46.027,08	0,733614
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	97.517,34	0,718462
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	11.931.551,48	0,024268
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	A a distribuzione	GBP	2,19	0,144459
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	C a distribuzione	GBP	9.108,62	0,122942
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	S a distribuzione	GBP	2.262,17	0,123269
			Schroder ISF QEP Global Absolute EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	89,35	0,905191
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	0,37	0,003779
			Schroder ISF QEP Global Value Plus	A a distribuzione	USD	341,88	1,957402
			Schroder ISF Strategic Bond*	A a distribuzione	USD	57.698,31	0,243169
			Schroder ISF Strategic Bond*	J a distribuzione	USD	389,96	0,396276
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged*	A a distribuzione	EUR	314.770,46	0,663797
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged*	A1 a distribuzione	EUR	85.816,81	0,637037
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged*	B a distribuzione	EUR	292.084,98	0,632899
			Schroder ISF Strategic Credit	C a distribuzione	GBP	4.343.083,63	1,919636
			Schroder ISF Strategic Credit	S a distribuzione	GBP	1.735.189,77	1,949409
			Schroder ISF Strategic Credit EUR	C a distribuzione	EUR	495,23	1,818714
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	2.435.727,52	0,758507
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	440.506,65	0,746625
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	2.214.126,68	1,839583
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	S a distribuzione	EUR	122.392,26	1,851234
			Schroder ISF Strategic Credit SEK Hedged	C a distribuzione	SEK	59.894,84	21,817866
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27,67	0,251942
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	C a distribuzione	USD	1.739.574,71	1,978696
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	S a distribuzione	USD	510.947,26	1,972692
			Schroder ISF UK Opportunities	A a distribuzione	GBP	198.102,56	1,705302
			Schroder ISF UK Opportunities	C a distribuzione	GBP	313.219,77	1,739451
			Schroder ISF UK Opportunities	S a distribuzione	GBP	14.616,77	1,942242
			Schroder ISF UK Opportunities EUR	A a distribuzione	EUR	196.201,50	1,603817
			Schroder ISF UK Opportunities EUR	C a distribuzione	EUR	8.650,99	1,647669
			Schroder ISF UK Opportunities USD	A a distribuzione	USD	24.715,16	1,306055
			Schroder ISF UK Opportunities USD	C a distribuzione	USD	24.975,07	1,345529
			Schroder ISF US Dollar Bond	A a distribuzione	USD	470.407,35	0,088294
			Schroder ISF US Dollar Bond	A1 a distribuzione	USD	116.674,55	0,128543
			Schroder ISF US Dollar Bond	S a distribuzione	USD	14.205,24	0,089705
			Schroder ISF US Dollar Bond	Z a distribuzione	USD	181.656,66	0,091127
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	27.990,78	0,940146

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
28-giu-2017	29-giu-2017	07-lug-2017	(segue)				
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	5.801,97	0,910772
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	22.893,11	0,893565
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	10.355,15	1,026301
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	3.750,57	0,719283
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged	Z a distribuzione	GBP	29.905,58	0,727001
26-lug-2017	27-lug-2017	04-ago-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	A a distribuzione	USD	58.165,22	0,021565
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	67.257,86	0,020773
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	Z a distribuzione	USD	224,65	0,028570
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	1.189,49	0,024417
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR	A1 a distribuzione	EUR	3.034,71	0,017789
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR	Z a distribuzione	EUR	5,99	0,018233
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged	distribuzione	EUR	8.189,07	0,254854
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	39,13	0,259734
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD	A a distribuzione	HKD	80.835,31	0,028804
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD	Z a distribuzione	HKD	48,35	0,029618
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	463.440,95	0,528783
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	24.387,77	0,624904
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	96.295,05	0,565858
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	11.997,57	0,547173
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	59.358,49	0,606308
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	98.575,83	0,513163
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	157.424,55	0,501549
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	33.146,50	0,503200
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	250.696,06	0,571546
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	106.414,73	0,549128
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	636.105,86	0,047421
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	161.548,59	0,053532
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	65.263,66	0,043781
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	16.003,36	0,073919
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	16.264,68	0,346754
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	14.046,59	0,312005
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Z a distribuzione	USD	5,36	0,315294
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.416,51	0,266909
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	34,10	0,354169
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	285.433,15	0,031945
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	distribuzione	AUD	18.824,19	0,280201
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	71.144,33	0,042490
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	19.939,71	0,411269
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	6,91	0,417711
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	25.769,96	0,406874
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	245.732,21	0,425670
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	124.250,16	0,527459
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	8.521,82	0,419577
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	5.294,75	0,413871
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	I a distribuzione	EUR	65.135,51	0,190920
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,62	0,308638
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	933,31	0,765249
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	555.608,28	0,517338
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	752,14	0,871523
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	80.467,08	0,092390
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	113.490,22	0,071841
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	48.923,92	0,072283
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	682.457,66	0,013431

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
26-lug-2017	27-lug-2017	04-ago-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	91.369,60	0,018341
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	203,72	0,015384
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	28.684,03	0,322986
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	40,06	0,289415
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	50.092,52	2,612845
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	303,59	2,579591
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	493,15	0,388716
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	7.694,46	0,390231
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	6,04	0,392054
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	60,11	0,544883
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	31,70	0,344172
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	31,83	0,345634
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	31,98	0,347235
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	48,29	3,131747
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	414,70	3,944707
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	59,73	0,543205
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser*	I a distribuzione	USD	85.185,33	0,006673
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.897.363,16	0,029973
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	955.391,53	0,052156
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	865.512.047,79	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.429.125,66	0,389556
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	179.648,21	0,290180
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	65.429,77	0,280964
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	51.359,29	2,208978
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.619,69	0,367567
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.290,12	0,362940
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	782.828,06	0,093352
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	772.840,44	0,129168
			Schroder ISF Global High Yield*	C a distribuzione	USD	10.113,01	0,234777
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	5.246,70	0,535109
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	55.397,32	0,473911
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	263.877,28	1,557493
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	31.922,33	0,213304
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	5,04	0,322456
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	5,03	0,321817
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	8.359,79	0,325855
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,19	0,532791
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	2,81	0,285569
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	45,72	0,749544
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	355,96	4,923417
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48,58	0,749454
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3.261.626,05	0,387649
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	28.167,43	0,375768
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	720.945,69	0,400186
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	295.789,67	0,377834
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.811,49	0,436554
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,58	0,401015
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income*	J a distribuzione	USD	434.928,74	0,353281
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	954.797,98	0,367945
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	424.058,58	0,407158
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,24	0,458361
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	9.408.929,04	2,936375
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	15.457,05	3,006917
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	32.917,01	0,549391
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.319.289,72	0,455259
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	8.788.719,38	0,017707
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	9,72	0,099110
			Schroder ISF Strategic Bond*	A a distribuzione	USD	52.256,12	0,220256
			Schroder ISF Strategic Bond*	J a distribuzione	USD	354,94	0,367779
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged*	A a distribuzione	USD	27,77	0,252213

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
30-ago-2017	31-ago-2017	08-set-2017	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A a distribuzione	USD	41.296,84	0,015829
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A1 a distribuzione	USD	42.462,65	0,015347
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	Z a distribuzione	USD	165,01	0,020984
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	D a distribuzione	USD	872,28	0,017905
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	A1 a distribuzione	EUR	2.153,57	0,012759
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	Z a distribuzione	EUR	4,24	0,012859
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	5.989,34	0,187663
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	28,95	0,191425
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	A a distribuzione	HKD	59.212,85	0,021181
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	Z a distribuzione	HKD	35,37	0,021584
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	466.745,78	0,532814
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	25.982,09	0,628357
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	93.747,43	0,570373
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	12.818,69	0,551884
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	59.545,16	0,596716
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	162.613,50	0,516133
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	160.074,85	0,504153
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	32.942,77	0,505861
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	242.676,92	0,573876
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	105.594,72	0,553024
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	621.362,93	0,047694
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	165.406,94	0,053868
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	62.216,02	0,044012
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	16.361,87	0,074419
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	10.966,63	0,233600
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	5,68	0,278978
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond *	Z a distribuzione	USD	4,78	0,280187
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.379,25	0,240892
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	30,89	0,319804
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	30,89	0,319804
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	distribuzione	USD	288.615,68	0,032187
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	18.457,63	0,282452
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	71.172,87	0,042722
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	A a distribuzione	USD	25.971,90	0,417975
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	C a distribuzione	USD	7,06	0,424816
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	A1 a distribuzione	USD	22.151,07	0,413310
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *	I a distribuzione	USD	248.230,52	0,433249
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	187.836,33	0,535382
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged *	A a distribuzione	AUD	12.323,39	0,426606
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged *	AX a distribuzione	AUD	71,63	0,554592
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged *	A a distribuzione	SGD	8.080,29	0,420363
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged *	AX a distribuzione	SGD	77,06	0,546478
			Schroder ISF European Dividend Maximiser *	I a distribuzione	EUR	119.601,66	0,351011
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,41	0,299436
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	906,59	0,742931
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	516.642,33	0,502471
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	689,48	0,793626
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	77.430,93	0,089910
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	108.638,30	0,069935
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	45.495,70	0,070332
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	823.780,84	0,016461
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	106.623,57	0,022579
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	253,24	0,019080
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	30.642,85	0,345003
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	49,02	0,353296
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	43.698,27	2,364556

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
30-ago-2017	31-ago-2017	08-set-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	342,53	2,898666
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	495,98	0,390349
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	11.568,29	0,392129
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	6,10	0,394292
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	60,62	0,547466
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	31,92	0,345423
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	165,70	0,347087
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	32,24	0,348946
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	48,78	3,151797
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	386,23	3,654084
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	60,17	0,545175
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser *	I a distribuzione	USD	202.074,76	0,012400
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.752.106,35	0,029806
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	890.758,39	0,051874
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	882.723.527,45	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.309.720,14	0,365625
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	173.431,91	0,289206
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	61.015,10	0,279887
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	36.900,81	2,205753
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.819,76	0,371047
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.386,45	0,366200
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	681.376,30	0,092746
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	788.914,42	0,128207
			Schroder ISF Global High Yield *	C a distribuzione	USD	29.973,80	0,233243
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	6.490,90	0,531719
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	69.856,79	0,594817
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	204.339,47	1,550160
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	32.569,94	0,211769
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	6,20	0,395408
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	6,20	0,395408
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	13.993,32	0,382953
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,02	0,528021
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	3,45	0,349898
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	45,48	0,743203
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	324,85	4,470859
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48,29	0,742452
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3.153.336,70	0,385743
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	24.451,66	0,373705
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	771.933,91	0,398448
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	284.247,54	0,375797
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.801,68	0,435027
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,58	0,399347
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income *	J a distribuzione	USD	455.067,68	0,352046
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	942.015,85	0,366275
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	424.877,75	0,404730
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,23	0,456285
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	8.975.993,76	2,927492
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	14.998,76	2,994984
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	34.231,43	0,544766
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.299.757,67	0,452777
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	11.415.986,91	0,022380
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	18,88	0,192215
			Schroder ISF Strategic Bond *	A a distribuzione	USD	59.753,36	0,252307
			Schroder ISF Strategic Bond *	J a distribuzione	USD	382,95	0,416653
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27,85	0,252344
27-set-2017	28-set-2017	10-ott-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A a distribuzione	USD	40.168,59	0,015749
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A1 a distribuzione	USD	40.714,10	0,015017
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	Z a distribuzione	USD	164,08	0,020846
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	865,52	0,017766

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
27-set-2017	28-set-2017	10-ott-2017	(segue)				
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	A1 a distribuzione	EUR	2.101,34	0,012873
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR [*]	Z a distribuzione	EUR	4,34	0,013117
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	A1 a distribuzione	EUR	6.039,83	0,192203
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	29,76	0,196259
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	A a distribuzione	HKD	56.864,76	0,020988
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD [*]	Z a distribuzione	HKD	34,98	0,021286
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	467.905,73	0,525370
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	25.903,45	0,626455
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	89.458,68	0,562481
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	13.386,48	0,553667
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	61.176,87	0,598325
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	184.371,70	0,508178
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	154.148,99	0,496141
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	32.472,29	0,497858
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	234.140,12	0,567513
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	102.914,04	0,545056
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	590.059,89	0,047458
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	165.477,06	0,053624
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	58.639,81	0,043778
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	18.962,63	0,074111
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	18.154,99	0,386691
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	8,06	0,394711
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond [*]	Z a distribuzione	USD	6,75	0,394506
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	3.008,02	0,348804
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	44,87	0,463291
			Schroder ISF China Opportunities HKD [*]	A a distribuzione	HKD	816.196,56	0,166536
			Schroder ISF Emerging Market Bond [*]	B a distribuzione	USD	2.803,40	1,492564
			Schroder ISF Emerging Market Bond	A1 a distribuzione	USD	7.690,29	1,493944
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond [*]	B a distribuzione	USD	1.332,30	1,126147
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond [*]	A1 a distribuzione	USD	21,20	1,125265
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return [*]	A a distribuzione	USD	2.194.822,74	0,098965
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	B a distribuzione	USD	33.939,28	0,136494
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	283.570,31	0,031768
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	19.327,43	0,278749
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged [*]	A a distribuzione	EUR	191.010,37	0,192774
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged [*]	B a distribuzione	EUR	37.123,29	0,246320
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	70.004,93	0,042085
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	4.935,26	0,268596
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	427.863,59	0,069417
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A a distribuzione	USD	27.553,45	0,413343
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	7,01	0,420264
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A1 a distribuzione	USD	22.280,07	0,408568
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	I a distribuzione	USD	225.218,43	0,428909
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	210.944,53	0,528792
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	A a distribuzione	AUD	10.981,62	0,421947
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	AX a distribuzione	AUD	1.569,19	0,547861
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	25.491,44	1,047523
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	41.986,24	1,040754
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	11.113,79	0,415531
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	AX a distribuzione	SGD	76,49	0,539519
			Schroder ISF EURO Bond	A a distribuzione	EUR	827.377,56	0,055917
			Schroder ISF EURO Bond	B a distribuzione	EUR	1.670.090,09	0,070576

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
27-set-2017	28-set-2017	10-ott-2017	(segue)				
			Schroder ISF EURO Bond	A1 a distribuzione	EUR	148.223,77	0,102740
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	I a distribuzione	EUR	7.976,08	0,119738
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	X a distribuzione	EUR	1.590.778,32	2,513577
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP	C a distribuzione	GBP	69.449,80	0,135134
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	38.782,60	0,113674
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	A a distribuzione	EUR	44.932,22	0,475219
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	B a distribuzione	EUR	1.375,39	0,475905
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	C a distribuzione	EUR	54.626,01	0,484636
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	I a distribuzione	EUR	7,62	0,493843
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	B a distribuzione	EUR	141.762,45	0,782197
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	C a distribuzione	EUR	524.138,49	0,803801
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	I a distribuzione	EUR	14,01	0,830960
			Schroder ISF EURO High Yield	A a distribuzione	EUR	2.534.389,14	1,292505
			Schroder ISF EURO High Yield	C a distribuzione	EUR	900.391,17	1,317570
			Schroder ISF EURO High Yield	B a distribuzione	EUR	42.072,26	1,295857
			Schroder ISF EURO High Yield USD Hedged *	A a distribuzione	USD	23.450,21	1,489139
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	A a distribuzione	EUR	4.371.630,49	0,932224
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	B a distribuzione	EUR	4.672.490,57	0,878484
			Schroder ISF European Dividend Maximiser *	C a distribuzione	EUR	2.637.773,55	0,995533
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	A1 a distribuzione	EUR	2.474.828,93	0,891844
			Schroder ISF European Dividend Maximiser *	I a distribuzione	EUR	2,65	0,225916
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,81	0,311677
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	Z a distribuzione	EUR	44.741,07	1,047602
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	945,20	0,774149
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	529.201,44	0,523540
			Schroder ISF European Equity Yield	A a distribuzione	EUR	123.865,54	0,120041
			Schroder ISF European Equity Yield	B a distribuzione	EUR	114.298,04	0,108312
			Schroder ISF European Equity Yield *	C a distribuzione	EUR	42.630,92	0,135359
			Schroder ISF European Equity Yield	A1 a distribuzione	EUR	30.645,26	0,122326
			Schroder ISF European Equity Yield	S a distribuzione	EUR	148,33	0,103704
			Schroder ISF European Equity Yield	Z a distribuzione	EUR	2.939,26	0,137046
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	675,65	0,772868
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	80.804,56	0,093973
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	113.255,29	0,073103
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	45.389,38	0,073490
			Schroder ISF Global Bond EUR *	I a distribuzione	EUR	441.881,61	0,079724
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged *	A a distribuzione	EUR	75.304,43	0,063442
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged *	B a distribuzione	EUR	221.498,82	0,061591
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	10.098,11	0,061417
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	690.368,91	0,075654
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	68,76	0,075254
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	A a distribuzione	USD	6.126,80	0,754145
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged	A a distribuzione	CHF	1.234,15	0,722660
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	49.385,11	0,733844
			Schroder ISF Global Convertible Bond	C a distribuzione	USD	263.228,02	0,197523
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	280.084,65	0,865037
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	260.800,77	0,824415
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	33.834,12	0,835901
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	18,04	0,207038
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	632.334,45	0,013065
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	83.207,89	0,018118
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	200,77	0,015083
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	24.934,98	0,344938
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	39,15	0,281322
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.007.567,49	0,765780
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	384.985,09	0,933961

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
27-set-2017	28-set-2017	10-ott-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	65.515,47	0,937225
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	9.269,25	1,092021
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	38.297,22	2,090340
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	214,09	1,803536
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	A a distribuzione	EUR	11.195,39	0,709263
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	B a distribuzione	EUR	8.546,78	0,670882
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.286,75	0,682054
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	I a distribuzione	EUR	12,68	0,762019
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	78,42	0,696677
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	496,12	0,389863
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	12.240,03	0,391831
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	6,12	0,394244
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	60,80	0,546992
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	19.563,23	0,902008
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	179,60	0,898611
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	169.586,32	0,906993
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	72.174,94	0,912369
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	31,97	0,344849
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	165,60	0,346649
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	32,33	0,348726
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	48,82	3,141693
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	355,25	3,344200
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	60,31	0,544394
			Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	5.442,51	0,465046
			Schroder ISF Global Diversified Growth *	A a distribuzione	EUR	34.713,03	0,829092
			Schroder ISF Global Diversified Growth	A1 a distribuzione	EUR	18.762,99	0,783666
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	19.532.683,08	0,091781
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	B a distribuzione	USD	2.711.514,57	0,088576
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser *	C a distribuzione	USD	2.803.401,42	0,098304
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A1 a distribuzione	USD	4.761.087,26	0,087726
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser *	I a distribuzione	USD	210.178,31	0,012913
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.718.950,09	0,030261
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	877.538,19	0,052677
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	2.152.486,52	0,177197
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	2.492.483,29	0,170968
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.507.424,69	0,172205
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP *	C a distribuzione	GBP	279.187,24	0,074135
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP	Z a distribuzione	GBP	88.815,83	0,078765
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	508.801,19	0,398628
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	1.975.303,33	0,090369
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	881.496.145,26	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.230.935,33	0,349245
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	168.704,39	0,298561
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	58.601,44	0,288830
			Schroder ISF Global Equity Yield *	C a distribuzione	USD	434,81	0,962515
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	38.227,84	2,272241
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.833,68	0,371040
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.439,22	0,366053
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	107.992,71	1,166931
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	355.296,38	1,136422
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	133.854,88	1,172982
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	681.946,37	0,093246
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	794.399,97	0,128801
			Schroder ISF Global High Yield *	C a distribuzione	USD	30.134,48	0,234493
			Schroder ISF Global High Yield	B a distribuzione	USD	112.572,66	0,345159
			Schroder ISF Global High Yield	S a distribuzione	USD	11.444,99	0,073692
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	6.017,40	0,534721

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
27-set-2017	28-set-2017	10-ott-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	52.794,51	0,459910
			Schroder ISF Global High Yield EUR	S a distribuzione	EUR	27,83	0,594062
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	435.739,19	0,391886
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	873.221,63	0,357125
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	164.449,47	1,733556
			Schroder ISF Global High Yield GBP	S a distribuzione	GBP	17.112,82	2,097157
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	893.905,41	1,667107
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	10.467,89	2,558579
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	228.435,96	1,555199
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	33.804,41	0,212850
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A a distribuzione	EUR	178.830,77	0,067615
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	B a distribuzione	EUR	153.314,77	0,063239
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A1 a distribuzione	EUR	16.665,16	0,062641
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Z a distribuzione	EUR	111.744,42	0,069783
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	4,85	0,308132
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	4,80	0,304955
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	14.850,77	0,303816
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	19,98	0,528504
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	2,83	0,286437
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	45,68	0,744104
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	268.126,11	1,022257
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	85.517,88	1,006162
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	105,71	1,015495
			Schroder ISF Global Multi Credit GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	83,38	0,800825
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A a distribuzione	EUR	145.961,26	0,791889
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	B a distribuzione	EUR	305.523,97	0,754485
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A1 a distribuzione	EUR	703.112,44	0,760424
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	I a distribuzione	EUR	2.185,71	1,020536
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A a distribuzione	EUR	27.526,29	0,573862
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A1 a distribuzione	EUR	14.967,29	0,476762
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	296,85	4,067055
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	48,48	0,742878
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	3.090.460,93	0,384686
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	23.872,07	0,372510
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	822.621,82	0,397540
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	277.993,08	0,374623
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.797,22	0,434329
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,59	0,398479
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	J a distribuzione	USD	472.025,79	0,351481
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	912.024,08	0,365351
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged	C a distribuzione	CHF	64.380,79	1,062349
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	5.423.033,09	1,120992
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	4.867.631,83	1,084934
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	265.442,12	1,157970
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.121.340,59	1,090871
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	1.425,04	1,161555
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	410.331,98	0,403306
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,28	0,455199
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	9.038.046,52	2,913244
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income NOK Hedged	A a distribuzione	NOK	1.059,36	9,997809
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	151.083,42	4,932164
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	15.008,56	2,989474
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SEK Hedged	A a distribuzione	SEK	1.082,01	10,247344
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	36.790,97	0,544868
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.265.582,40	0,451366
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	47.606,99	0,722067
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	100.248,98	0,706273

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
27-set-2017	28-set-2017	10-ott-2017	(segue)				
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	7.395.187,82	0,014189
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	44,50	0,452224
			Schroder ISF QEP Global Value Plus	A a distribuzione	USD	348,14	1,991989
			Schroder ISF Securitised Credit *	A a distribuzione	USD	0,89	0,059333
			Schroder ISF Securitised Credit *	C a distribuzione	USD	0,90	0,060000
			Schroder ISF Securitised Credit *	I a distribuzione	USD	0,90	0,060000
			Schroder ISF Securitised Credit *	IZ Dis	USD	0,90	0,060000
			Schroder ISF Securitised Credit EUR Hedged *	C a distribuzione	EUR	6,05	0,060578
			Schroder ISF Securitised Credit EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	6,05	0,060578
			Schroder ISF Securitised Credit EUR Hedged	IZ Dis	EUR	6,05	0,060578
			Schroder ISF Securitised Credit GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	4,77	0,059683
			Schroder ISF Securitised Credit GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	4,77	0,059683
			Schroder ISF Securitised Credit GBP Hedged	IZ Dis	GBP	4,77	0,059683
			Schroder ISF Strategic Bond *	A a distribuzione	USD	44.074,21	0,187078
			Schroder ISF Strategic Bond *	J a distribuzione	USD	285,70	0,309312
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	A a distribuzione	EUR	349.881,24	0,761713
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	B a distribuzione	EUR	324.862,63	0,725349
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	88.620,68	0,728922
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	2.438.964,82	0,755715
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	537.012,37	0,742937
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	27,91	0,252208
			Schroder ISF US Dollar Bond	A a distribuzione	USD	477.062,54	0,088318
			Schroder ISF US Dollar Bond	A1 a distribuzione	USD	76.615,21	0,137150
			Schroder ISF US Dollar Bond	S a distribuzione	USD	14.251,84	0,095960
			Schroder ISF US Dollar Bond	Z a distribuzione	USD	194.992,30	0,097465
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	27.078,10	0,935859
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	23.139,63	0,888382
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	5.520,16	0,905370
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	7.603,69	1,022692
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged *	A a distribuzione	GBP	2.968,39	0,749590
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged	Z a distribuzione	GBP	31.198,03	0,758421
25-ott-2017	26-ott-2017	06-nov-2017	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A a distribuzione	USD	12.569,71	0,005002
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	A1 a distribuzione	USD	14.766,14	0,004833
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	Z a distribuzione	USD	52,54	0,006670
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	276,73	0,005680
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	A1 a distribuzione	EUR	660,86	0,004098
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR *	Z a distribuzione	EUR	1,35	0,004091
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	A1 a distribuzione	EUR	1.890,63	0,060549
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged *	Z a distribuzione	EUR	9,41	0,061904
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	A a distribuzione	HKD	18.190,07	0,006713
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD *	Z a distribuzione	HKD	11,31	0,006865
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	483.499,80	0,534136
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	28.570,44	0,647871
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	98.032,64	0,605507
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	16.018,30	0,572275
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	63.513,78	0,605399
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	190.142,50	0,515810
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	157.653,43	0,503366
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	33.242,94	0,505147
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	233.128,09	0,577628
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	104.471,24	0,553923
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	592.763,58	0,048908
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	170.513,96	0,055286
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	60.964,99	0,045098
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	19.566,70	0,076436
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	10.428,80	0,231598
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	4,90	0,239024

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
25-ott-2017	26-ott-2017	06-nov-2017	(segue)				
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond [*]	Z a distribuzione	USD	4,15	0,241559
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.978,54	0,204567
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged [*]	Z a distribuzione	EUR	26,44	0,271813
				A1 a distribuzione	USD	275.229,64	0,031437
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	AUD	18.138,38	0,275863
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	EUR	68.944,41	0,041589
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged [*]	A a distribuzione	USD	31.310,59	0,416886
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	7,10	0,424010
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A1 a distribuzione	USD	32.204,50	0,411906
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	I a distribuzione	USD	203.338,71	0,433063
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	303.298,85	0,532655
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	A a distribuzione	AUD	10.527,46	0,457107
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	AX a distribuzione	AUD	19.653,89	0,583362
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	12.128,27	0,418917
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	AX a distribuzione	SGD	77,43	0,543243
			Schroder ISF European Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	EUR	3,88	0,330212
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,81	0,310040
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	942,09	0,771169
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	526.705,48	0,521608
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	784,71	0,892383
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	79.742,63	0,093927
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	112.162,84	0,073062
				A1 a distribuzione	USD	42.945,35	0,073420
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	645.275,45	0,013556
				A1 a distribuzione	USD	84.251,90	0,018547
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	308,49	0,015806
				A1 a distribuzione	AUD	23.623,61	0,342773
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	46,40	0,332659
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	48.009,06	2,620366
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	304,24	2,555585
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	5.630,09	0,390936
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	13.328,28	0,393098
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	6,17	0,395694
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	66,78	0,598545
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	294,76	0,345549
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	166,12	0,347509
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	32,54	0,349780
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	49,10	3,147899
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	423,42	3,967587
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	60,68	0,545701
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	USD	172.130,82	0,010575
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.738.216,37	0,030670
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	916.779,54	0,056528
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	877.051.392,47	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.356.183,70	0,398166
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	175.788,04	0,305321
				A1 a distribuzione	USD	58.270,43	0,295257
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	HKD	116.613,18	2,321938
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.923,54	0,369614
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.424,28	0,364506
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	688.492,23	0,093354
				A1 a distribuzione	USD	835.198,57	0,128851
			Schroder ISF Global High Yield	C a distribuzione	USD	40.168,14	0,234755
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	5.841,13	0,575328
				A1 a distribuzione	AUD	60.005,78	0,531251
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	HKD	234.773,41	1,555823
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	SGD	34.114,85	0,213019
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	34.114,85	0,213019

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
25-ott-2017	26-ott-2017	06-nov-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	4,82	0,305256
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	4,89	0,309689
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	19.195,31	0,293659
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	37,22	0,532961
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	2,21	0,223232
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	50,97	0,827506
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	361,03	4,926065
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	49,04	0,748886
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	2.978.088,68	0,385396
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	22.816,41	0,373025
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	894.674,13	0,398457
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	260.792,66	0,375171
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.798,56	0,435626
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,63	0,399430
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income*	J a distribuzione	USD	497.165,44	0,352530
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	966.428,31	0,396101
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	428.396,52	0,403575
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,44	0,456024
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	8.757.844,60	2,916413
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	14.294,91	3,000599
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	36.329,85	0,546483
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.233.641,00	0,451977
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	7.981.031,73	0,015289
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	4,44	0,044978
			Schroder ISF Strategic Bond*	A a distribuzione	USD	46.899,53	0,200428
			Schroder ISF Strategic Bond*	J a distribuzione	USD	316,23	0,331707
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	28,04	0,252730
29-nov-2017	30-nov-2017	08-dic-2017					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*	A a distribuzione	USD	51.255,60	0,021215
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*	A1 a distribuzione	USD	52.835,45	0,020296
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*	Z a distribuzione	USD	220,41	0,027953
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	1.157,21	0,023753
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	A1 a distribuzione	EUR	2.670,26	0,017061
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR*	Z a distribuzione	EUR	5,78	0,017413
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged*	distribuzione	EUR	7.546,67	0,248425
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged*	Z a distribuzione	EUR	38,69	0,254110
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD*	A a distribuzione	HKD	71.558,32	0,028100
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD*	Z a distribuzione	HKD	47,23	0,028630
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	485.871,19	0,535700
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	29.245,77	0,662531
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	92.767,27	0,604710
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	16.217,83	0,570543
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	66.625,64	0,604058
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	197.040,50	0,516569
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	157.109,32	0,503817
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	34.091,99	0,505648
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged*	C a distribuzione	EUR	58,24	0,516580
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	227.868,55	0,572902
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	100.548,62	0,555349
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	603.766,79	0,049927
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	168.835,53	0,056467
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	59.327,87	0,046015
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	19.765,56	0,078107
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	16.568,38	0,368275
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	7,77	0,378102
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond*	Z a distribuzione	USD	6,58	0,382113
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	3.132,52	0,317978
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged*	Z a distribuzione	EUR	41,73	0,427934
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged*	A1 a distribuzione	EUR	41,73	0,427934
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	distribuzione	USD	268.550,76	0,031433

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-nov-2017	30-nov-2017	08-dic-2017	(segue)				
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	17.549,43	0,275897
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	67.049,88	0,041514
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A a distribuzione	USD	46.883,42	0,419341
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	C a distribuzione	USD	7,18	0,426745
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	A1 a distribuzione	USD	25.317,97	0,414073
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]	I a distribuzione	USD	200.918,85	0,436176
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	369.292,57	0,535036
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	A a distribuzione	AUD	20.613,61	0,460493
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged [*]	AX a distribuzione	AUD	33.075,06	0,586689
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income HKD [*]	A a distribuzione	HKD	58,27	3,329988
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	A a distribuzione	SGD	10.053,42	0,421171
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged [*]	AX a distribuzione	SGD	78,18	0,545490
			Schroder ISF European Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	EUR	2,11	0,179117
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	AX a distribuzione	EUR	8,74	0,305676
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	930,06	0,760901
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	504.272,39	0,514887
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	765,94	0,865206
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	76.723,65	0,092775
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	101.750,07	0,072189
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	41.233,54	0,072507
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	776.929,46	0,016761
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	103.432,24	0,022868
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	376,19	0,019243
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	25.944,97	0,331062
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	54,84	0,392082
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	48.646,49	2,655075
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	352,62	2,950135
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	9.275,92	0,390715
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	15.600,78	0,393136
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	144,21	0,395975
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	66,62	0,594694
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	294,64	0,345284
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	166,21	0,347476
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	32,67	0,349983
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	49,29	3,147621
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	429,68	4,004515
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	60,85	0,545178
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser [*]	I a distribuzione	USD	153.097,72	0,018576
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.672.535,46	0,031080
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser [*]	CX a distribuzione	USD	8,82	0,033501
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	891.274,61	0,057050
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	901.621.514,15	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.347.275,51	0,407332
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	171.877,77	0,311854
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	56.920,66	0,301430
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	121.806,37	2,372682
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.919,29	0,368717
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.451,21	0,363448
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	721.064,58	0,092517
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	820.684,33	0,127586
			Schroder ISF Global High Yield [*]	C a distribuzione	USD	49.829,56	0,232662
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	8.338,42	0,567135
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	68.947,49	0,611481
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	215.266,83	1,542552
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	35.126,23	0,211050
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	5,86	0,369949
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	5,89	0,371843

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
29-nov-2017	30-nov-2017	08-dic-2017	(segue)				
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	30.503,81	0,358538
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,39	0,538368
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	2,87	0,289606
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	51,32	0,830052
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	370,45	5,029318
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	49,68	0,756170
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	2.839.925,59	0,385745
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	20.842,06	0,373149
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	724.964,77	0,399048
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	248.763,46	0,375331
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.805,11	0,436642
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,67	0,400102
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income*	J a distribuzione	USD	505.443,59	0,353353
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	946.911,65	0,394226
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	417.568,70	0,403566
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,59	0,456668
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	8.119.077,57	2,920369
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	14.271,22	3,010203
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	33.308,61	0,540919
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.187.786,92	0,452231
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	13.168.144,88	0,024772
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	29,83	0,301811
			Schroder ISF Strategic Bond*	A a distribuzione	USD	55.885,45	0,239270
			Schroder ISF Strategic Bond*	J a distribuzione	USD	377,89	0,393172
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	28,04	0,252082
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018					
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*	A a distribuzione	USD	26.650,36	0,011124
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*	A1 a distribuzione	USD	26.754,59	0,010795
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*	Z a distribuzione	USD	118,26	0,014997
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	D a distribuzione	USD	620,02	0,012726
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	C a distribuzione	USD	1.893,37	0,231097
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR*	A1 a distribuzione	EUR	1.413,62	0,009139
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR*	Z a distribuzione	EUR	3,15	0,009466
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged*	A1 a distribuzione	EUR	4.065,03	0,134057
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged*	Z a distribuzione	EUR	20,97	0,137227
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	7.750,16	2,627752
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return GBP Hedged*	Z a distribuzione	GBP	202,23	2,733310
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD*	A a distribuzione	HKD	37.402,17	0,015099
			Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD*	Z a distribuzione	HKD	25,50	0,015402
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	485.211,04	0,535257
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD	A a distribuzione	AUD	28.933,44	0,652583
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	90.471,11	0,586838
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF	A a distribuzione	CHF	16.239,21	0,571192
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR	A a distribuzione	EUR	66.606,70	0,603217
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	198.442,71	0,515539
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	157.669,49	0,502639
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	35.365,83	0,504495
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged*	C a distribuzione	EUR	58,50	0,515784
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	226.242,24	0,572037
			Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	100.311,54	0,554898
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A a distribuzione	USD	567.439,58	0,049316
			Schroder ISF Asian Equity Yield	C a distribuzione	USD	186.394,67	0,055794
			Schroder ISF Asian Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	58.001,83	0,045439
			Schroder ISF Asian Equity Yield	S a distribuzione	USD	19.057,32	0,077198
			Schroder ISF Asian Equity Yield GBP	A a distribuzione	GBP	61.554,83	0,452264
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	A a distribuzione	USD	8.883,67	0,197442
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond	C a distribuzione	USD	4,17	0,202132
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond*	Z a distribuzione	USD	3,56	0,205899
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1.807,29	0,177104
			Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged*	Z a distribuzione	EUR	22,55	0,230350

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Asian Opportunities	A a distribuzione	USD	491.473,94	0,224127
			Schroder ISF Asian Opportunities	C a distribuzione	USD	1.593.188,23	0,245636
			Schroder ISF Asian Opportunities	S a distribuzione	USD	59.000,50	0,312013
			Schroder ISF Asian Opportunities	I a distribuzione	USD	32,08	0,358435
			Schroder ISF Asian Total Return	S a distribuzione	USD	90.699,05	4,143548
			Schroder ISF Asian Total Return GBP	A a distribuzione	GBP	61.196,20	5,088560
			Schroder ISF Asian Total Return GBP	C a distribuzione	GBP	12.791.668,48	5,220308
			Schroder ISF Asian Total Return GBP	S a distribuzione	GBP	686.104,01	5,338094
			Schroder ISF Asian Total Return SGD	A a distribuzione	SGD	50.587,74	0,249058
			Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) EUR	A a distribuzione	EUR	1.138,53	3,119439
			Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) GBP	A a distribuzione	GBP	48.991,58	2,729687
			Schroder ISF China Opportunities EUR Hedged	IZ a distribuzione	EUR	0,00	0,000000
			Schroder ISF China Opportunities HKD	A a distribuzione	HKD	7.181,47	0,001916
			Schroder ISF Emerging Asia GBP	A a distribuzione	GBP	24.737,35	0,387472
			Schroder ISF Emerging Europe	A a distribuzione	EUR	472.826,74	0,739752
			Schroder ISF Emerging Europe	B a distribuzione	EUR	9.318,74	0,688339
			Schroder ISF Emerging Europe	C a distribuzione	EUR	420.655,99	0,788396
			Schroder ISF Emerging Europe	I a distribuzione	EUR	67,44	0,969244
			Schroder ISF Emerging Europe GBP	A a distribuzione	GBP	24.210,38	0,649271
			Schroder ISF Emerging Market Bond	B a distribuzione	USD	2.034,43	1,082938
			Schroder ISF Emerging Market Bond	A1 a distribuzione	USD	6.572,26	1,083822
			Schroder ISF Emerging Market Bond	I a distribuzione	USD	106,46	6,531288
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	B a distribuzione	USD	1.292,20	1,092039
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	A1 a distribuzione	USD	20,91	1,096486
			Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	I a distribuzione	USD	1.001.817,51	5,641768
			Schroder ISF Emerging Markets	A a distribuzione	USD	279.297,23	0,224517
			Schroder ISF Emerging Markets	C a distribuzione	USD	154.663,98	0,233141
			Schroder ISF Emerging Markets	S a distribuzione	USD	79.491,67	0,279487
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A1 a distribuzione	USD	265.079,81	0,031456
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	A a distribuzione	USD	2.076.912,78	0,098081
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	B a distribuzione	USD	32.995,15	0,135119
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	C a distribuzione	USD	665.576,57	0,727471
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	I a distribuzione	USD	5.988.368,86	1,170663
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	S a distribuzione	USD	530.200,46	1,174571
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	17.463,51	0,276175
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	66.541,09	0,041506
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	196.934,82	0,190296
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	36.462,53	0,218217
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	4.059,73	0,265633
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	1.238.326,18	1,027857
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	438,75	1,165431
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged	S a distribuzione	EUR	21.513,42	1,056032
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	123.171,67	0,864915
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	669.792,56	0,876522
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged	S a distribuzione	GBP	1.141.910,18	0,899544
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	2.567.952,65	1,164574
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged	Z a distribuzione	GBP	337.227,74	0,902089
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return JPY Hedged	C a distribuzione	JPY	185.790.311,42	185,773355
			Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	409.261,55	0,068754
			Schroder ISF Emerging Markets GBP	S a distribuzione	GBP	12,00	0,106017

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Emerging Markets GBP	I a distribuzione	GBP	18,08	0,108270
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*	A a distribuzione	USD	46.979,35	0,417371
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*	C a distribuzione	USD	7,18	0,424950
				A1 a			
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*	distribuzione	USD	29.549,07	0,412071
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*	I a distribuzione	USD	200.176,76	0,434565
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	AX a distribuzione	USD	382.194,48	0,531926
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged*	A a distribuzione	AUD	21.785,23	0,440363
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged*	AX a distribuzione	AUD	33.367,81	0,565292
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	51.344,33	1,053485
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	71.385,16	1,045239
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income HKD*	A a distribuzione	HKD	58,36	3,321942
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged*	A a distribuzione	SGD	10.669,06	0,419251
			Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged*	AX a distribuzione	SGD	78,15	0,542318
			Schroder ISF EURO Bond	A a distribuzione	EUR	786.433,45	0,056240
			Schroder ISF EURO Bond	B a distribuzione	EUR	1.600.727,53	0,070901
				A1 a			
			Schroder ISF EURO Bond	distribuzione	EUR	136.756,86	0,103202
			Schroder ISF EURO Bond	C a distribuzione	EUR	387.712,56	0,243136
			Schroder ISF EURO Bond*	IZ a distribuzione	EUR	472.521,81	0,461251
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	I a distribuzione	EUR	7.499,70	0,112586
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	A a distribuzione	EUR	7.056.805,69	0,256684
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	B a distribuzione	EUR	3.719.518,14	0,247301
				A1 a			
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	distribuzione	EUR	479.822,60	0,240768
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	Z a distribuzione	EUR	8.664.872,63	0,300571
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	C a distribuzione	EUR	8.672.824,29	0,445296
			Schroder ISF EURO Corporate Bond	S a distribuzione	EUR	41,80	0,524532
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP	C a distribuzione	GBP	66.918,48	0,136910
			Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	30.756,21	0,114385
			Schroder ISF EURO Corporate Bond JPY Hedged	C a distribuzione	JPY	3.162.873,15	133,930497
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	A a distribuzione	EUR	59.360,70	0,382660
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	B a distribuzione	EUR	5.935,27	0,367346
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	C a distribuzione	EUR	43.931,86	0,386491
			Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	I a distribuzione	EUR	6,24	0,402580
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	B a distribuzione	EUR	213.201,30	0,733070
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	C a distribuzione	EUR	514.259,82	0,772599
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	I a distribuzione	EUR	13,39	0,788574
			Schroder ISF EURO Credit Conviction	A a distribuzione	EUR	3.153.361,86	1,676369
			Schroder ISF EURO Equity	A a distribuzione	EUR	621.875,22	0,787958
			Schroder ISF EURO Equity	B a distribuzione	EUR	44.834,68	0,751122
			Schroder ISF EURO Equity	C a distribuzione	EUR	519.474,32	0,845291
			Schroder ISF EURO Government Bond	A a distribuzione	EUR	385.544,05	0,109777
			Schroder ISF EURO Government Bond	B a distribuzione	EUR	233.904,24	0,108915
			Schroder ISF EURO Government Bond	C a distribuzione	EUR	330.655,94	0,118126
			Schroder ISF EURO High Yield	A a distribuzione	EUR	3.546.183,73	1,227824
			Schroder ISF EURO High Yield	C a distribuzione	EUR	835.630,12	1,245868
			Schroder ISF EURO High Yield	B a distribuzione	EUR	77.785,94	1,218509
			Schroder ISF EURO High Yield	I a distribuzione	EUR	494.698,81	6,082323
			Schroder ISF EURO High Yield USD Hedged*	AX a distribuzione	USD	41,72	0,568472
			Schroder ISF EURO High Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	22.529,44	1,496874
			Schroder ISF EURO Short Term Bond	A a distribuzione	EUR	22.623,72	0,049514
			Schroder ISF EURO Short Term Bond	B a distribuzione	EUR	8.522,64	0,049796
			Schroder ISF EURO Short Term Bond	C a distribuzione	EUR	11.723,68	0,037123
			Schroder ISF European Alpha Absolute Return*	C a distribuzione	EUR	439,38	0,024069
			Schroder ISF European Alpha Absolute Return USD Hedged*	C a distribuzione	USD	2,13	0,023584
			Schroder ISF European Dividend Maximiser*	AX a distribuzione	EUR	8,78	0,305388
			Schroder ISF European Dividend Maximiser*	I a distribuzione	EUR	0,00	0,000000
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	A a distribuzione	EUR	4.174.283,07	0,913129
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	B a distribuzione	EUR	4.317.891,67	0,859302
			Schroder ISF European Dividend Maximiser*	C a distribuzione	EUR	2.501.590,61	0,976938
				A1 a			
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	distribuzione	EUR	2.265.579,07	0,872571
			Schroder ISF European Dividend Maximiser	Z a distribuzione	EUR	51.111,37	1,028035
			Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	931,41	0,761580
			Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged	A a distribuzione	USD	498.638,49	0,515423

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF European Equity (Ex UK)	S a distribuzione	EUR	150.352,69	0,574795
			Schroder ISF European Equity (Ex UK)	A a distribuzione	EUR	147.720,12	3,901416
			Schroder ISF European Equity (Ex UK)	C a distribuzione	EUR	124.118,29	4,063338
			Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP	A a distribuzione	GBP	195,88	4,150925
			Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP	C a distribuzione	GBP	92.224,34	4,253205
			Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP	S a distribuzione	GBP	535.636,00	4,282286
			Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	2.106,86	3,987407
			Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	105.951,83	4,094565
			Schroder ISF European Equity Yield	A a distribuzione	EUR	122.046,57	0,118367
			Schroder ISF European Equity Yield	B a distribuzione	EUR	114.089,57	0,106654
			Schroder ISF European Equity Yield *	C a distribuzione	EUR	41.512,83	0,133718
			Schroder ISF European Equity Yield	A1 a distribuzione	EUR	27.271,35	0,120482
			Schroder ISF European Equity Yield	S a distribuzione	EUR	95,21	0,066519
			Schroder ISF European Equity Yield	Z a distribuzione	EUR	2.905,86	0,135384
			Schroder ISF European Equity Yield GBP	A a distribuzione	GBP	31.049,83	0,477332
			Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	784,25	0,880079
			Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	76.249,10	0,093059
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A a distribuzione	USD	100.440,68	0,072431
			Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged	A1 a distribuzione	USD	40.400,86	0,072730
			Schroder ISF European Large Cap	A a distribuzione	EUR	76.543,89	6,176611
			Schroder ISF European Large Cap	C a distribuzione	EUR	34.630,42	4,558613
			Schroder ISF European Large Cap	Z a distribuzione	EUR	60,53	4,666923
			Schroder ISF European Large Cap GBP	A a distribuzione	GBP	4.100,62	5,129375
			Schroder ISF European Large Cap GBP	C a distribuzione	GBP	60,85	5,277573
			Schroder ISF European Large Cap GBP	Z a distribuzione	GBP	655,03	5,389897
			Schroder ISF European Opportunities	A a distribuzione	EUR	81.109,19	0,625134
			Schroder ISF European Opportunities	C a distribuzione	EUR	86.033,44	0,667588
			Schroder ISF European Opportunities	S a distribuzione	EUR	45.656,25	0,677795
			Schroder ISF European Opportunities GBP	A a distribuzione	GBP	1.611,40	0,684579
			Schroder ISF European Opportunities GBP	C a distribuzione	GBP	45.390,28	0,705178
			Schroder ISF European Opportunities USD	A a distribuzione	USD	12.528,32	0,553284
			Schroder ISF European Opportunities USD	C a distribuzione	USD	111.919,07	0,571454
			Schroder ISF European Smaller Companies	A a distribuzione	EUR	90.679,57	0,838478
			Schroder ISF European Smaller Companies	B a distribuzione	EUR	22.217,57	0,750271
			Schroder ISF European Smaller Companies	C a distribuzione	EUR	50.539,52	0,884340
			Schroder ISF European Smaller Companies	Z a distribuzione	EUR	51,18	0,906321
			Schroder ISF European Special Situations	C a distribuzione	EUR	234.971,06	3,512233
			Schroder ISF European Special Situations	S a distribuzione	EUR	41.535,84	3,810845
			Schroder ISF European Special Situations GBP	A a distribuzione	GBP	602,76	3,511780
			Schroder ISF European Special Situations GBP	C a distribuzione	GBP	1.906,38	3,543196
			Schroder ISF European Special Situations GBP	Z a distribuzione	GBP	2.086,89	4,861943
			Schroder ISF European Total Return	A a distribuzione	EUR	25.244,83	3,627762
			Schroder ISF European Total Return GBP	A a distribuzione	GBP	83,83	3,928640
			Schroder ISF European Value	A a distribuzione	EUR	435.725,79	2,015263
			Schroder ISF European Value	C a distribuzione	EUR	23.896,40	2,079754
			Schroder ISF European Value	Z a distribuzione	EUR	12.343,17	2,148474
			Schroder ISF Frontier Markets Equity	A a distribuzione	USD	107.149,87	3,670490
			Schroder ISF Global Bond	A a distribuzione	USD	147.014,47	0,182820
			Schroder ISF Global Bond	C a distribuzione	USD	62.020,13	0,160187
			Schroder ISF Global Bond EUR	I a distribuzione	EUR	377.773,79	0,070255
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	79.517,56	0,063009
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	202.663,49	0,061101
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	9.450,17	0,060921
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	610.693,38	0,066922
			Schroder ISF Global Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	61,15	0,066491
			Schroder ISF Global Cities Real Estate	C a distribuzione	USD	516.622,12	3,486692
			Schroder ISF Global Cities Real Estate	X a distribuzione	USD	39,06	3,544464
			Schroder ISF Global Cities Real Estate EUR	A a distribuzione	EUR	13.550,29	1,658898
			Schroder ISF Global Cities Real Estate EUR	Z a distribuzione	EUR	313.412,29	1,737462
			Schroder ISF Global Climate Change Equity	C a distribuzione	USD	121.989,21	0,239195
			Schroder ISF Global Climate Change Equity GBP	Z a distribuzione	GBP	2.286,65	0,323546
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	A a distribuzione	USD	6.173,08	0,759831

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged	A a distribuzione	CHF	1.236,20	0,723516
			Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	51.324,12	0,736594
			Schroder ISF Global Convertible Bond	C a distribuzione	USD	245.077,13	0,195333
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	229.458,47	0,876447
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	263.570,93	0,834329
				A1 a distribuzione	EUR	35.017,10	0,846148
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	17,69	0,202756
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	75,18	1,118709
			Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	1.441.524,12	0,846189
			Schroder ISF Global Convertible Bond GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	245.531,72	0,850241
			Schroder ISF Global Corporate Bond	A a distribuzione	USD	464.008,01	0,010264
				A1 a distribuzione	USD	62.528,15	0,013998
			Schroder ISF Global Corporate Bond	Z a distribuzione	USD	232,26	0,011857
			Schroder ISF Global Corporate Bond	B a distribuzione	USD	801.296,94	0,170412
			Schroder ISF Global Corporate Bond	C a distribuzione	USD	812.840,82	0,192467
			Schroder ISF Global Corporate Bond	S a distribuzione	USD	56.738,73	0,328148
			Schroder ISF Global Corporate Bond	I a distribuzione	USD	95.994,57	0,361310
				A1 a distribuzione	AUD	15.623,27	0,165363
			Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged	Z a distribuzione	AUD	33,55	0,239101
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	986.165,37	0,762287
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	369.207,16	0,928631
				A1 a distribuzione	EUR	63.208,95	0,931985
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	9.237,68	1,088229
			Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	429.975,33	4,032375
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	48.882,56	2,692403
			Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged	Z a distribuzione	CNH	274,61	2,286975
			Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	125.623,62	0,175816
			Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged	Z a distribuzione	SGD	117.131,42	0,180256
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	A a distribuzione	EUR	10.567,64	0,709958
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	B a distribuzione	EUR	10.099,89	0,670765
				A1 a distribuzione	EUR	1.524,26	0,682024
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	I a distribuzione	EUR	12,28	0,732259
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	C a distribuzione	EUR	4.608,41	2,241095
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	77,61	0,684340
			Schroder ISF Global Credit Duration Hedged USD Hedged	A a distribuzione	USD	68.088,98	2,908763
			Schroder ISF Global Credit Income	A a distribuzione	USD	11.076,60	0,390948
			Schroder ISF Global Credit Income	C a distribuzione	USD	14.571,48	0,393518
			Schroder ISF Global Credit Income	I a distribuzione	USD	140,86	0,396516
			Schroder ISF Global Credit Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	64,05	0,569369
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	38.898,11	0,903142
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	27.513,92	0,898639
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	695.757,80	0,909487
			Schroder ISF Global Credit Income EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	66.694,67	0,916363
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	366,82	0,345183
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	32,54	0,347502
			Schroder ISF Global Credit Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	32,79	0,350149
			Schroder ISF Global Credit Income HKD	A a distribuzione	HKD	49,62	3,156518
			Schroder ISF Global Credit Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	438,46	4,063993
			Schroder ISF Global Credit Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	61,12	0,545545
			Schroder ISF Global Diversified Growth	A a distribuzione	EUR	34.152,61	0,845905
				A1 a distribuzione	EUR	20.211,10	0,798636
			Schroder ISF Global Diversified Growth GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	2.778,12	0,374684
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	I a distribuzione	USD	29.115,89	0,003532
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	AX a distribuzione	USD	1.665.200,04	0,031093
				CX a distribuzione	USD	8,88	0,033531
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A a distribuzione	USD	9.162.816,51	0,094296
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	B a distribuzione	USD	2.709.139,51	0,090877
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	C a distribuzione	USD	13.528.780,34	0,101182

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser	A1 a distribuzione	USD	4.649.027,86	0,090026
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	847.397,50	0,055440
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	2.297.777,64	0,181294
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	2.551.202,62	0,174680
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged*	C a distribuzione	EUR	175,56	0,260261
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.455.621,83	0,175984
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP*	C a distribuzione	GBP	309.851,72	0,076170
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP	Z a distribuzione	GBP	98.665,02	0,080927
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY	J a distribuzione	JPY	919.136.100,60	9,000000
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	537.918,43	0,409092
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	1.313.291,51	0,411209
			Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD	A a distribuzione	SGD	1.817.346,42	0,091856
			Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	A a distribuzione	USD	8.562,79	0,286832
			Schroder ISF Global Energy	C a distribuzione	USD	300,92	0,274674
			Schroder ISF Global Energy EUR	A a distribuzione	EUR	17.350,30	0,215661
			Schroder ISF Global Energy GBP	A a distribuzione	GBP	10.880,12	0,182781
			Schroder ISF Global Energy GBP	C a distribuzione	GBP	101.029,76	0,206673
			Schroder ISF Global Energy GBP	S a distribuzione	GBP	156,85	0,210982
			Schroder ISF Global Energy GBP	Z a distribuzione	GBP	14.376,62	0,208673
			Schroder ISF Global Equity*	C a distribuzione	USD	4.166,70	0,385375
			Schroder ISF Global Equity	S a distribuzione	USD	145.656,03	0,391872
			Schroder ISF Global Equity Alpha*	C a distribuzione	USD	13.861,89	2,741210
			Schroder ISF Global Equity Alpha GBP	A a distribuzione	GBP	47.094,01	1,948249
			Schroder ISF Global Equity Yield	A a distribuzione	USD	168.318,17	0,314617
			Schroder ISF Global Equity Yield	A1 a distribuzione	USD	56.951,95	0,304013
			Schroder ISF Global Equity Yield*	C a distribuzione	USD	966,66	1,016129
			Schroder ISF Global Equity Yield GBP	A a distribuzione	GBP	179.334,36	2,303166
			Schroder ISF Global Equity Yield HKD	A a distribuzione	HKD	110.185,68	2,398826
			Schroder ISF Global Gold	A a distribuzione	USD	1.143,01	0,741872
			Schroder ISF Global Gold	C a distribuzione	USD	13,12	0,745454
			Schroder ISF Global Gold GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	4.520,39	0,483250
			Schroder ISF Global Gold GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	525,39	0,486853
			Schroder ISF Global High Income Bond	A a distribuzione	USD	3.932,92	0,369563
			Schroder ISF Global High Income Bond	B a distribuzione	USD	5.459,62	0,364177
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	125.445,10	1,157504
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	359.614,44	1,125951
			Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	130.824,55	1,162175
			Schroder ISF Global High Yield	A a distribuzione	USD	700.288,42	0,092074
			Schroder ISF Global High Yield	A1 a distribuzione	USD	865.024,70	0,126890
			Schroder ISF Global High Yield*	C a distribuzione	USD	49.585,02	0,231520
			Schroder ISF Global High Yield	B a distribuzione	USD	101.385,20	0,321427
			Schroder ISF Global High Yield	S a distribuzione	USD	148.530,80	0,967883
			Schroder ISF Global High Yield	I a distribuzione	USD	42.972,35	2,302122
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	6.812,01	0,544190
			Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged	A1 a distribuzione	AUD	42.740,09	0,384745
			Schroder ISF Global High Yield EUR	S a distribuzione	EUR	26,19	0,551722
			Schroder ISF Global High Yield EUR*	C a distribuzione	EUR	4,49	0,138504
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	415.505,90	0,364592
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	804.286,23	0,328881
			Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	159.104,09	1,591874
			Schroder ISF Global High Yield GBP	S a distribuzione	GBP	15.958,26	1,955638
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	859.292,66	1,559349
			Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	9.895,20	2,418306
			Schroder ISF Global High Yield HKD	A a distribuzione	HKD	202.352,48	1,538461
			Schroder ISF Global High Yield SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	34.757,81	0,210050
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A a distribuzione	EUR	145.881,38	0,055343
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	B a distribuzione	EUR	122.155,15	0,051904
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	A1 a distribuzione	EUR	13.063,20	0,050980

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Z a distribuzione	EUR	108.972,10	0,057287
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	C a distribuzione	EUR	191.514,42	0,248437
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond GBP	C a distribuzione	GBP	5.687,85	0,231069
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	275.215,68	0,238493
			Schroder ISF Global Inflation Linked Bond USD Hedged	C a distribuzione	USD	214.861,90	0,273471
			Schroder ISF Global Multi Credit	A a distribuzione	USD	3,77	0,237106
			Schroder ISF Global Multi Credit	C a distribuzione	USD	3,96	0,249056
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	24.579,31	0,243591
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	485.624,48	0,885383
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	85.749,00	0,902192
			Schroder ISF Global Multi Credit EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	7.211,56	0,912265
			Schroder ISF Global Multi Credit GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	77,32	0,735590
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A a distribuzione	EUR	131.933,16	0,796718
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	B a distribuzione	EUR	293.492,42	0,758038
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	C a distribuzione	EUR	11,26	1,015935
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	A1 a distribuzione	EUR	759.849,85	0,764180
			Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	I a distribuzione	EUR	11,96	1,030917
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A a distribuzione	EUR	26.173,76	0,576774
			Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	A1 a distribuzione	EUR	14.161,70	0,478629
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	A a distribuzione	USD	20,51	0,541229
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	B a distribuzione	USD	1,59	0,160120
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	49,27	0,794012
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	1,69	0,021392
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	379,45	5,125683
			Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	50,11	0,760089
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A a distribuzione	USD	2.750.187,55	0,386759
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	B a distribuzione	USD	18.720,35	0,374000
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	C a distribuzione	USD	724.164,71	0,400234
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	A1 a distribuzione	USD	243.255,39	0,376209
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	I a distribuzione	USD	2.814,92	0,438163
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	X a distribuzione	USD	6,72	0,401344
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income	J a distribuzione	USD	495.940,77	0,354583
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged	A a distribuzione	AUD	939.639,13	0,380487
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged	C a distribuzione	CHF	59.801,61	1,062473
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	5.232.575,20	1,122234
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	4.581.602,43	1,084639
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	280.750,38	1,160851
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	1.032.619,11	1,090824
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	1.430,71	1,164784
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	376.096,12	0,404280
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	27,78	0,457873
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD	A a distribuzione	HKD	7.984.246,25	2,934305
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income NOK Hedged	A a distribuzione	NOK	1.087,30	10,030525
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income PLN Hedged	A1 a distribuzione	PLN	201.594,61	4,952569
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged	A a distribuzione	CNH	14.352,88	3,020528
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SEK Hedged	A a distribuzione	SEK	1.095,90	10,249751
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD	A a distribuzione	SGD	32.810,52	0,541970
			Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged	A a distribuzione	SGD	2.184.985,63	0,453427
			Schroder ISF Global Recovery	C a distribuzione	USD	213.266,19	2,775863
			Schroder ISF Global Recovery	X a distribuzione	USD	1.422.690,04	2,941514
			Schroder ISF Global Smaller Companies	A a distribuzione	USD	17.412,24	2,485573
			Schroder ISF Global Sustainable Growth EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	3.203,63	0,221625
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	46.463,46	0,714964
			Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	93.093,80	0,698521
			Schroder ISF Greater China GBP	A a distribuzione	GBP	13.230,19	0,684961
			Schroder ISF Greater China GBP	C a distribuzione	GBP	491.034,39	0,698567
			Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	A a distribuzione	HKD	13.049.707,97	0,024261
			Schroder ISF Indian Equity	C a distribuzione	USD	23,98	1,876369
			Schroder ISF Italian Equity	A a distribuzione	EUR	262.674,38	0,579409
			Schroder ISF Italian Equity	B a distribuzione	EUR	158.439,95	0,567509
			Schroder ISF Japan DGF	X a distribuzione	JPY	27.661.554,26	0,621908

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Japanese Equity	A a distribuzione	JPY	145.778.642,77	16,833303
			Schroder ISF Japanese Equity *	Z a distribuzione	JPY	0,00	0,000000
			Schroder ISF Japanese Equity	C a distribuzione	JPY	46.628.169,29	18,943181
			Schroder ISF Japanese Opportunities	A a distribuzione	JPY	25.264.085,62	29,649383
			Schroder ISF Japanese Opportunities	C a distribuzione	JPY	31.996.501,81	30,820363
			Schroder ISF Japanese Opportunities	I a distribuzione	JPY	21.140.158,36	32,203759
			Schroder ISF Japanese Smaller Companies	S a distribuzione	JPY	4.649,00	1,929582
			Schroder ISF Japanese Smaller Companies GBP	I a distribuzione	GBP	126.003,50	0,377121
			Schroder ISF Korean Equity	C a distribuzione	USD	4.227,64	0,163499
			Schroder ISF Latin American	A a distribuzione	USD	479.551,96	0,622228
			Schroder ISF Latin American	B a distribuzione	USD	10.426,63	0,613992
			Schroder ISF Latin American	C a distribuzione	USD	7.820,19	0,644563
			Schroder ISF Latin American GBP	A a distribuzione	GBP	10.455,94	0,463776
			Schroder ISF Middle East	A a distribuzione	USD	46,57	0,369837
			Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	A a distribuzione	EUR	0,00	0,000000
			Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	B a distribuzione	EUR	0,00	0,000000
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	A a distribuzione	GBP	7,98	0,525691
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	C a distribuzione	GBP	18,47	0,523229
			Schroder ISF Multi-Manager Diversity	S a distribuzione	GBP	41.396,93	0,524894
			Schroder ISF QEP Global Absolute EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	103,17	1,035601
			Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	10,16	0,102563
			Schroder ISF QEP Global Active Value	A a distribuzione	USD	44.666,93	3,742782
			Schroder ISF QEP Global Active Value	B a distribuzione	USD	957,47	3,996118
			Schroder ISF QEP Global Active Value *	C a distribuzione	USD	200.861,11	3,976603
			Schroder ISF QEP Global Active Value	S a distribuzione	USD	582.786,84	5,028628
			Schroder ISF QEP Global Blend	S a distribuzione	USD	43,25	3,427099
			Schroder ISF QEP Global Blend GBP	S a distribuzione	GBP	20.352,36	3,968096
			Schroder ISF QEP Global Blend GBP	I a distribuzione	GBP	2.884.255,86	4,050297
			Schroder ISF QEP Global Core *	C a distribuzione	USD	749.007,60	0,490354
			Schroder ISF QEP Global Core	I a distribuzione	USD	3.017.112,21	0,636761
			Schroder ISF QEP Global Core	X a distribuzione	USD	5.461.227,20	0,639333
			Schroder ISF QEP Global Core *	IA a distribuzione	USD	1.002.792,73	0,251347
				X1 a			
			Schroder ISF QEP Global Core	distribuzione	USD	4.989.624,47	0,649031
			Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	I a distribuzione	USD	48,91	3,145337
			Schroder ISF QEP Global Emerging Markets EUR	I a distribuzione	EUR	48,08	3,390903
			Schroder ISF QEP Global Emerging Markets EUR *	IZ a distribuzione	EUR	836.512,84	3,358497
			Schroder ISF QEP Global Emerging Markets GBP	Z a distribuzione	GBP	23.405,43	3,314202
			Schroder ISF QEP Global ESG GBP	S a distribuzione	GBP	253.192,81	2,443846
			Schroder ISF QEP Global Quality *	C a distribuzione	USD	247.033,05	3,010991
			Schroder ISF QEP Global Quality	S a distribuzione	USD	260.187,18	3,332328
			Schroder ISF QEP Global Quality GBP	S a distribuzione	GBP	34,15	4,493921
			Schroder ISF QEP Global Quality GBP	I a distribuzione	GBP	257.032,72	4,480685
			Schroder ISF QEP Global Value Plus	A a distribuzione	USD	211,96	1,212031
			Schroder ISF QEP Global Value Plus GBP *	C a distribuzione	GBP	57,63	5,243941
			Schroder ISF RMB Fixed Income USD	C a distribuzione	USD	50,71	2,965974
			Schroder ISF Securitised Credit	A a distribuzione	USD	6,62	0,441039
			Schroder ISF Securitised Credit	C a distribuzione	USD	7,01	0,467021
			Schroder ISF Securitised Credit	I a distribuzione	USD	7,02	0,467688
			Schroder ISF Securitised Credit	IZ a distribuzione	USD	7,02	0,467688
			Schroder ISF Securitised Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	45,88	0,458603
			Schroder ISF Securitised Credit EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	45,93	0,459109
			Schroder ISF Securitised Credit EUR Hedged	IZ a distribuzione	EUR	45,89	0,458687
			Schroder ISF Securitised Credit GBP Hedged	C a distribuzione	GBP	36,61	0,457404
			Schroder ISF Securitised Credit GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	36,65	0,457870
			Schroder ISF Securitised Credit GBP Hedged	IZ a distribuzione	GBP	36,62	0,457497
			Schroder ISF Strategic Bond *	A a distribuzione	USD	35.448,19	0,152331
			Schroder ISF Strategic Bond *	J a distribuzione	USD	239,99	0,255809
			Schroder ISF Strategic Bond	C a distribuzione	USD	5.033,34	2,594786
			Schroder ISF Strategic Bond	S a distribuzione	USD	36,10	2,617839
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	A a distribuzione	EUR	284.736,02	0,675341
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	C a distribuzione	EUR	12,39	0,178054
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	B a distribuzione	EUR	274.770,15	0,641825
				A1 a			
			Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged *	distribuzione	EUR	70.954,70	0,651664
			Schroder ISF Strategic Bond GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	77.468,92	2,369502

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Dividendi (segue)

Data di registrazione	Data ex-dividendo	Data di pagamento	Comparto	Classe di Azioni	Valuta	Dividendo lordo	Dividendo per Azione
20-dic-2017	21-dic-2017	12-gen-2018	(segue)				
			Schroder ISF Strategic Bond GBP Hedged	I a distribuzione	GBP	150,34	3,445950
			Schroder ISF Strategic Credit	C a distribuzione	GBP	2.281.175,64	1,849106
			Schroder ISF Strategic Credit	S a distribuzione	GBP	3.914.510,94	1,873137
			Schroder ISF Strategic Credit EUR	C a distribuzione	EUR	739,25	1,749143
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	2.434.810,80	0,750813
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	628.730,74	0,737264
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	2.144.669,78	1,830135
			Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	S a distribuzione	EUR	262.500,99	1,869560
			Schroder ISF Strategic Credit SEK Hedged	C a distribuzione	SEK	60.112,17	21,884041
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	A a distribuzione	USD	28,07	0,251779
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	C a distribuzione	USD	575.775,56	1,907965
			Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged	S a distribuzione	USD	1.684.095,99	1,920707
			Schroder ISF Swiss Equity	A a distribuzione	CHF	245.734,42	0,863130
			Schroder ISF Swiss Equity	B a distribuzione	CHF	13.083,18	0,778989
			Schroder ISF Swiss Equity	C a distribuzione	CHF	64.981,56	0,971979
			Schroder ISF Swiss Equity	Z a distribuzione	CHF	36,75	0,993780
			Schroder ISF Taiwanese Equity	A a distribuzione	USD	178.606,43	0,489102
			Schroder ISF Taiwanese Equity	B a distribuzione	USD	1.963,36	0,473706
			Schroder ISF Taiwanese Equity	Z a distribuzione	USD	62,51	0,511664
			Schroder ISF UK Equity	A a distribuzione	GBP	274.228,70	0,132175
			Schroder ISF UK Equity	B a distribuzione	GBP	11.320,56	0,124554
			Schroder ISF UK Equity	C a distribuzione	GBP	421.900,33	0,147980
			Schroder ISF UK Equity	S a distribuzione	GBP	213.712,64	0,202119
			Schroder ISF UK Equity	Z a distribuzione	GBP	259.965,80	0,152488
			Schroder ISF UK Equity USD	A a distribuzione	USD	53.518,18	0,179748
			Schroder ISF UK Opportunities	A a distribuzione	GBP	151.946,20	1,369122
			Schroder ISF UK Opportunities	C a distribuzione	GBP	212.653,18	1,419776
			Schroder ISF UK Opportunities	S a distribuzione	GBP	26.216,71	1,260251
			Schroder ISF UK Opportunities EUR	A a distribuzione	EUR	152.569,25	1,304984
			Schroder ISF UK Opportunities EUR	C a distribuzione	EUR	6.214,86	1,344397
			Schroder ISF UK Opportunities USD	A a distribuzione	USD	10.665,41	1,113997
			Schroder ISF UK Opportunities USD	C a distribuzione	USD	16.909,68	1,147555
			Schroder ISF US Dollar Bond	A a distribuzione	USD	405.961,40	0,087357
			Schroder ISF US Dollar Bond	A1 a distribuzione	USD	63.797,91	0,132042
			Schroder ISF US Dollar Bond	S a distribuzione	USD	4.487,09	0,092635
			Schroder ISF US Dollar Bond	Z a distribuzione	USD	188.919,38	0,094067
			Schroder ISF US Dollar Bond	B a distribuzione	USD	599.560,32	0,348550
			Schroder ISF US Dollar Bond	C a distribuzione	USD	370.492,46	0,366634
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A a distribuzione	EUR	27.760,15	0,921856
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	B a distribuzione	EUR	21.213,17	0,874084
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	A1 a distribuzione	EUR	4.047,06	0,890705
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	Z a distribuzione	EUR	7.417,24	1,008377
			Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged	C a distribuzione	EUR	165.129,59	3,746134
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged	A a distribuzione	GBP	2.897,51	0,731557
			Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged	Z a distribuzione	GBP	30.480,02	0,740966
			Schroder ISF US Large Cap	A a distribuzione	USD	36.713,56	1,470924
			Schroder ISF US Large Cap	C a distribuzione	USD	15.033,77	1,664859
			Schroder ISF US Large Cap	S a distribuzione	USD	18.061,71	1,763845
			Schroder ISF US Large Cap GBP	A a distribuzione	GBP	829,20	1,064657
			Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	A a distribuzione	USD	409.097,22	2,031232
			Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	C a distribuzione	USD	386.303,91	2,230829
			Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	S a distribuzione	USD	25.556,91	2,284103
			Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity EUR Hedged	I a distribuzione	EUR	892.481,95	1,721120
			Schroder ISF US Smaller Companies	A a distribuzione	USD	105.157,76	0,973697
			Schroder ISF US Smaller Companies	B a distribuzione	USD	1.635,27	0,843287
			Schroder ISF US Smaller Companies	C a distribuzione	USD	25.408,72	1,117275
			Schroder ISF Wealth Preservation	A a distribuzione	EUR	974,41	0,171069
			Schroder ISF Wealth Preservation	B a distribuzione	EUR	3,15	0,185185
			Schroder ISF Wealth Preservation	A1 a distribuzione	EUR	2.884,38	0,169133
			Schroder ISF Wealth Preservation USD	A1 a distribuzione	USD	7.574,15	0,200322

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future

I contratti future sono stati valutati all'ultimo prezzo disponibile il 29 dicembre 2017. La controparte di tutti i contratti future in essere era UBS. Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono iscritte nello Stato patrimoniale alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti future". I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano posizioni aperte in contratti future sono i seguenti:

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Japanese Equity							
mar 2018	559	Topix Index	JPY	1.817,00	JPY	10.157.030.000	129.042.200
						JPY	129.042.200
Schroder ISF Asian Total Return							
gen 2018	4.042	MSCI Singapore Index	SGD	388,10	USD	(117.360.581)	(415.797)
gen 2018	2.699	TAIEX Index	TWD	10.633,00	USD	(193.418.480)	(2.830.874)
						USD	(3.246.671)
Schroder ISF European Total Return							
mar 2018	2	S&P 500 Index	USD	2.694,80	EUR	(1.124.060)	(17.102)
						EUR	(17.102)
Schroder ISF Japanese Opportunities							
mar 2018	378	Topix Index	JPY	1.817,00	JPY	6.868.260.000	(4.495.000)
						JPY	(4.495.000)
Schroder ISF Korean Equity							
mar 2018	22	KOSPI 200 Index	KRW	326,15	USD	1.677.036	11.055
						USD	11.055
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity							
mar 2018	203	Russell 2000 Emini Index	USD	1.554,50	USD	15.778.175	295.872
mar 2018	193	S&P Mid 400 EMINI	USD	1.919,40	USD	37.044.420	521.861
						USD	817.733
Schroder ISF US Smaller Companies							
mar 2018	70	Russell 2000 Emini Index	USD	1.554,50	USD	5.440.750	102.025
						USD	102.025
Schroder ISF QEP Global Blend							
mar 2018	66	MSCI EAFE Index	USD	2.045,30	USD	6.749.490	119.296
mar 2018	18	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	2.424.825	56.115
						USD	175.411
Schroder ISF QEP Global Core							
mar 2018	133	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	17.916.763	43.926
						USD	43.926
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets							
mar 2018	440	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	25.482.600	1.189.943
						USD	1.189.943
Schroder ISF QEP Global ESG							
mar 2018	76	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	10.238.150	236.930
						USD	236.930
Schroder ISF QEP Global Quality							
mar 2018	73	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	9.834.013	227.578
						USD	227.578
Schroder ISF Multi-Asset Strategies*							
gen 2018	5	Hang Seng Index	HKD	29.948,00	USD	958.158	12.942
gen 2018	224	IBEX 35 Index	EUR	10.038,00	USD	26.952.688	(346.302)
gen 2018	604	MSCI Singapore Index	SGD	388,10	USD	17.537.306	82.082
gen 2018	54	OMXS30 Index	SEK	1.578,50	USD	1.038.406	(23.349)
mar 2018	26	10 Year Mini JGB	JPY	150,84	USD	3.484.222	(1.892)
mar 2018	14	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	1.412.104	(9.217)
mar 2018	160	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	(16.138.334)	102.123
mar 2018	15	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	USD	1.611.406	(17.429)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Multi-Asset Strategies * (segue)							
mar 2018	71	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	2.978.745	(61.171)
mar 2018	258	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	(10.824.170)	229.041
mar 2018	22	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	3.468.601	(21.289)
mar 2018	211	Euro-BTP	EUR	136,30	USD	(34.473.484)	545.784
mar 2018	121	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	23.428.551	(211.648)
mar 2018	3	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	588.964	(11.939)
mar 2018	32	FTSE 100 Index	GBP	7.638,00	USD	3.305.971	110.939
mar 2018	205	FTSE/MIB Index	EUR	21.895,00	USD	(26.901.450)	462.420
mar 2018	19	Japan 10 Year Bond	JPY	150,78	USD	(25.451.493)	20.256
mar 2018	5	Long Gilt	GBP	125,16	USD	846.457	5.237
mar 2018	168	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(28.440.958)	(222.811)
mar 2018	223	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	12.915.045	436.722
mar 2018	9	NASDAQ 100 E-Mini	USD	6.459,25	USD	1.162.665	24.195
mar 2018	165	Russell 2000 Emini Index	USD	1.554,50	USD	12.824.625	259.850
mar 2018	96	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	12.932.400	246.390
mar 2018	446	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	(60.081.775)	(1.080.250)
mar 2018	10	SPI 200	AUD	6.020,00	USD	1.175.315	1.087
mar 2018	152	SPI 200	AUD	6.020,00	USD	(17.864.782)	5.935
mar 2018	598	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,00	USD	11.254.021	246.585
mar 2018	11	Swiss Market Index	CHF	9.292,00	USD	1.046.750	4.844
mar 2018	138	Topix Index	JPY	1.817,00	USD	22.276.652	308.946
mar 2018	19	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	2.205.930	(9.734)
mar 2018	801	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	99.198.844	(455.719)
mar 2018	286	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	(38.109.500)	248.732
mar 2018	9	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	1.372.219	(10.742)
mar 2018	112	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	18.665.500	(28.875)
mar 2018	333	XAF Financial Index	USD	344,93	USD	28.715.006	284.182
						USD	1.125.925
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *							
gen 2018	82	HSCFI Index	HKD	11.730,00	USD	6.154.762	40.927
gen 2018	165	MSCI Taiwan Index	USD	393,00	USD	(6.484.500)	(103.950)
gen 2018	208	SGX MSCI Indonesia Index	USD	7.525,00	USD	(3.130.400)	(63.247)
gen 2018	271	SGX Nifty 50 Index	USD	10.558,50	USD	5.722.707	18.173
feb 2018	802	BIST 30 Index	TRY	145,18	USD	(3.067.427)	(82.487)
feb 2018	270	Bovespa Index	BRL	76.843,00	USD	(6.263.524)	(252.306)
mar 2018	36	FTSE/JSE Top 40 Index	ZAR	53.090,00	USD	(1.544.549)	(33.738)
mar 2018	93	KOSPI 200 Index	KRW	326,15	USD	7.104.366	75.150
mar 2018	307	MSCI China Free Index	USD	923,80	USD	14.180.330	584.566
mar 2018	46	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	(2.664.090)	(78.950)
mar 2018	16	Topix Index	JPY	1.817,00	USD	2.582.800	36.443
mar 2018	28	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(3.467.625)	17.455
mar 2018	1	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	(166.656)	(1.563)
mar 2018	489	WIG20 Index	PLN	2.472,00	USD	6.938.798	131.927
						USD	288.400
Schroder ISF Global Diversified Growth							
gen 2018	61	Mini-Hang Seng Index	HKD	29.950,00	EUR	1.951.460	27.286
gen 2018	128	OMXS30 Index	SEK	1.583,50	EUR	2.062.353	(47.210)
mar 2018	62	10 Year Mini JGB	JPY	150,84	EUR	6.931.751	(3.676)
mar 2018	905	AUST 3 Year Bond	AUD	111,10	EUR	65.559.036	(99.589)
mar 2018	35	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	2.947.621	(17.483)
mar 2018	36	CAN 10 Year Bond	CAD	134,96	EUR	3.233.669	(28.710)
mar 2018	49	Euro STOXX 50	EUR	3.504,00	EUR	1.716.960	(34.331)
mar 2018	480	Euro STOXX 50	EUR	3.504,00	EUR	(16.819.200)	336.291
mar 2018	53	Euro-BOBL	EUR	131,56	EUR	6.972.680	(39.750)
mar 2018	31	Euro-Bund	EUR	161,70	EUR	5.012.700	(38.750)
mar 2018	8	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	164,12	EUR	1.312.960	(23.840)
mar 2018	25	FTSE 100 Index	GBP	7.583,00	EUR	2.136.346	57.437
mar 2018	13	Long Gilt	GBP	124,98	EUR	1.830.941	12.900

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Diversified Growth (segue)							
mar 2018	125	Mini Tokyo Price Index	JPY	1.817,00	EUR	1.683.448	27.193
mar 2018	485	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	EUR	23.443.651	819.908
mar 2018	23	NASDAQ 100 E-Mini	USD	6.454,25	EUR	2.477.970	54.902
mar 2018	217	NIKKEI 225 (OSE)	JPY	22.750,00	EUR	36.591.137	31.126
mar 2018	492	Russell 2000 Emini Index	USD	1.552,50	EUR	31.875.658	588.845
mar 2018	449	S&P 500 EMINI	USD	2.690,75	EUR	50.417.596	910.637
mar 2018	315	S&P 500 EMINI	USD	2.690,75	EUR	(35.370.919)	(638.865)
mar 2018	25	SPI 200	AUD	6.020,00	EUR	2.453.347	(2.971)
mar 2018	1.112	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,50	EUR	17.486.200	410.328
mar 2018	27	Swiss Market Index	CHF	9.292,00	EUR	2.145.854	13.625
mar 2018	10	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,04	EUR	(1.786.754)	4.434
mar 2018	45	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	4.360.568	(21.713)
mar 2018	33	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(3.197.750)	16.719
mar 2018	26	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,91	EUR	2.688.803	(17.631)
mar 2018	3	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,91	EUR	(310.247)	2.299
mar 2018	695	US 10 Year Ultra Note	USD	133,38	EUR	(77.366.273)	431.972
mar 2018	21	US Long Bond (CBT)	USD	152,75	EUR	2.677.275	(13.830)
mar 2018	391	US Ultra Bond (CBT)	USD	167,22	EUR	54.570.027	99.431
mar 2018	509	XAF Financial Index	USD	344,93	EUR	36.633.204	362.545
						EUR	3.179.529
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced							
gen 2018	97	IBEX 35 Index	EUR	10.038,00	EUR	9.736.860	(186.240)
gen 2018	208	MSCI Singapore Index	SGD	388,10	EUR	5.038.281	23.580
mar 2018	133	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	11.191.376	(66.377)
mar 2018	235	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	EUR	21.060.797	(311.833)
mar 2018	15	DAX Index	EUR	12.910,00	EUR	4.841.250	(77.438)
mar 2018	421	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	EUR	14.735.000	(248.810)
mar 2018	108	Euro-BTP	EUR	136,30	EUR	(14.720.400)	355.320
mar 2018	77	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(12.437.810)	110.426
mar 2018	129	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	(20.015.640)	258.000
mar 2018	89	FTSE/MIB Index	EUR	21.895,00	EUR	(9.743.275)	352.440
mar 2018	140	KOSPI 200 Index	KRW	326,15	EUR	8.922.023	94.377
mar 2018	106	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	14.970.418	101.669
mar 2018	204	MSCI China Free Index	USD	923,80	EUR	7.860.882	342.059
mar 2018	445	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	EUR	21.500.284	751.756
mar 2018	157	Russell 2000 Emini Index	USD	1.554,50	EUR	10.180.134	201.049
mar 2018	1	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	EUR	112.383	275
mar 2018	71	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	EUR	(7.979.200)	(154.298)
mar 2018	20	S&P/TSX 60 Index	CAD	958,30	EUR	2.547.519	44.102
mar 2018	52	SPI 200	AUD	6.020,00	EUR	(5.098.596)	1.694
mar 2018	325	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,00	EUR	5.102.500	111.800
mar 2018	159	Topix Index	JPY	1.817,00	EUR	21.412.190	321.035
mar 2018	117	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	(20.896.954)	42.703
mar 2018	275	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(26.635.686)	120.085
mar 2018	502	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	51.864.589	(333.001)
mar 2018	116	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	(16.127.711)	79.384
mar 2018	108	XAF Financial Index	USD	344,93	EUR	7.769.294	76.890
						EUR	2.010.647
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative							
mar 2018	13	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	1.093.894	(6.488)
mar 2018	9	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	EUR	806.584	(11.185)
mar 2018	1	DAX Index	EUR	12.910,00	EUR	322.750	(5.163)
mar 2018	10	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	EUR	350.000	(7.406)
mar 2018	7	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(1.130.710)	10.039
mar 2018	3	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	EUR	(491.340)	10.080
mar 2018	1	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	(155.160)	2.000
mar 2018	3	Korea 10 Year Bond	KRW	121,90	EUR	285.827	(1.091)
mar 2018	3	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	423.691	2.877

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative (segue)							
mar 2018	10	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	EUR	483.152	16.799
mar 2018	10	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	EUR	1.123.831	21.732
mar 2018	3	Topix Index	JPY	1.817,00	EUR	404.004	6.103
mar 2018	12	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	1.239.791	(8.759)
mar 2018	5	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	(695.160)	3.422
						EUR	32.960
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible							
gen 2018	9	IBEX 35 Index	EUR	10.038,00	USD	1.082.921	(20.713)
mar 2018	75	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	3.146.561	(65.734)
mar 2018	15	FTSE 100 Index	GBP	7.638,00	USD	(1.549.674)	(52.116)
mar 2018	44	FTSE 250 Index	GBP	20.650,00	USD	(2.457.945)	(80.263)
mar 2018	8	FTSE/MIB Index	EUR	21.895,00	USD	(1.049.813)	37.974
mar 2018	44	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	2.548.260	89.019
mar 2018	14	Russell 2000 Emini Index	USD	1.554,50	USD	1.088.150	21.476
mar 2018	46	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	6.196.775	114.587
mar 2018	16	S&P/TSX 60 Index	CAD	958,30	USD	(2.442.948)	(42.292)
mar 2018	91	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,00	USD	1.712.568	37.524
mar 2018	16	Topix Index	JPY	1.817,00	USD	2.582.800	38.841
mar 2018	14	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(2.997.312)	6.125
mar 2018	56	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	9.332.750	1.101
mar 2018	57	XAF Financial Index	USD	344,93	USD	4.915.181	48.644
						USD	134.173
Schroder ISF Global Multi-Asset Income							
mar 2018	1.260	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	52.862.228	(1.118.603)
mar 2018	591	FTSE 100 Index	GBP	7.638,00	USD	(61.057.148)	(2.053.359)
mar 2018	1.645	FTSE 250 Index	GBP	20.650,00	USD	(91.893.614)	(3.000.958)
mar 2018	899	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	52.065.585	1.820.611
mar 2018	1.838	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	247.601.575	4.406.307
mar 2018	2.399	S&P Real Estate Emini Index	USD	159,05	USD	(95.390.238)	(59.326)
mar 2018	345	S&P/TSX 60 Index	CAD	958,30	USD	(52.676.078)	(911.923)
mar 2018	437	SPI 200	AUD	6.020,00	USD	(51.361.249)	17.064
mar 2018	4.098	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,00	USD	77.122.035	1.689.808
mar 2018	432	Topix Index	JPY	1.817,00	USD	69.735.608	1.045.522
mar 2018	1.403	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(300.373.531)	596.469
mar 2018	135	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(15.673.711)	81.947
mar 2018	268	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(33.190.125)	198.812
mar 2018	20	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	3.049.375	(18.737)
mar 2018	1.046	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	174.322.437	(269.672)
mar 2018	3	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	(499.969)	(4.688)
mar 2018	2.000	XAF Financial Index	USD	344,93	USD	172.462.500	1.706.799
						USD	4.126.073
Schroder ISF Global Target Return							
mar 2018	7	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	706.052	(6.011)
mar 2018	16	Dow Jones US Real Estate Index	USD	321,70	USD	(514.720)	480
mar 2018	3	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	580.873	(4.567)
mar 2018	12	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(2.323.493)	20.713
mar 2018	20	Euro-Schatz	EUR	111,96	USD	(2.683.987)	4.196
mar 2018	3	MSCI Pacific ex Japan Index	USD	6.384,50	USD	191.535	6.085
mar 2018	4	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	538.850	(350)
mar 2018	10	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	(1.347.125)	(14.900)
mar 2018	20	S&P/ASX 200 Australian REIT Index	AUD	1.398,00	USD	(545.877)	9.410
mar 2018	16	SPI 200	AUD	6.020,00	USD	1.880.504	(2.187)
mar 2018	16	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	1.981.500	(16.000)
mar 2018	8	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(1.219.750)	5.375
						USD	2.244
Schroder ISF Japan DGF							
gen 2018	137	IBEX 35 Index	EUR	10.093,00	JPY	1.864.170.582	(26.781.406)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Japan DGF (segue)							
gen 2018	565	MSCI Singapore Index	SGD	387,80	JPY	1.848.400.509	5.657.073
mar 2018	287	AUST 3 Year Bond	AUD	110,99	JPY	2.800.764.204	(14.407.442)
mar 2018	189	Euro STOXX 50	EUR	3.524,00	JPY	(897.930.066)	18.091.100
mar 2018	103	Euro-Bund	EUR	162,05	JPY	(2.250.251.551)	13.886.156
mar 2018	548	Euro-Schatz	EUR	111,98	JPY	(8.272.684.073)	8.865.569
mar 2018	124	FTSE/MIB Index	EUR	22.050,00	JPY	(1.843.083.847)	49.316.076
mar 2018	219	KOSPI 200 Index	KRW	326,15	JPY	1.883.849.446	28.157.446
mar 2018	207	Russell 2000 Mini Index	USD	1.546,30	JPY	1.805.994.513	(8.488.922)
mar 2018	88	S&P 500 EMINI	USD	2.688,00	JPY	(1.334.640.384)	(2.175.045)
mar 2018	141	SPI 200	AUD	6.046,00	JPY	(1.873.880.020)	(7.438.492)
mar 2018	671	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,70	JPY	1.423.423.322	7.508.366
mar 2018	276	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,04	JPY	6.667.510.332	(15.572.610)
mar 2018	602	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,88	JPY	(8.415.161.974)	59.467.575
mar 2018	204	XAF Financial Index	USD	344,48	JPY	1.982.486.350	6.186.727
						JPY	122.272.171
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia *							
mar 2018	5	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	420.728	(3.833)
mar 2018	7	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	EUR	627.343	(9.351)
mar 2018	5	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	706.152	1.693
mar 2018	4	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	413.264	(1.721)
						EUR	(13.212)
Schroder ISF Multi-Asset Total Return							
gen 2018	6	IBEX 35 Index	EUR	10.038,00	USD	721.947	(13.809)
gen 2018	5	Mini-Hang Seng Index	HKD	29.948,00	USD	191.632	2.667
gen 2018	10	OMXS30 Index	SEK	1.578,50	USD	192.297	(5.025)
mar 2018	5	10 Year Mini JGB	JPY	150,84	USD	670.043	(355)
mar 2018	13	10 Year Mini JGB	JPY	150,84	USD	(1.742.111)	809
mar 2018	6	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	605.188	(3.589)
mar 2018	11	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	(1.109.510)	7.021
mar 2018	3	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	USD	322.281	(3.127)
mar 2018	15	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	629.312	(13.317)
mar 2018	11	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	(461.496)	9.765
mar 2018	4	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	630.655	(3.740)
mar 2018	10	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	1.936.244	(17.302)
mar 2018	1	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	196.321	(3.524)
mar 2018	2	FTSE 100 Index	GBP	7.638,00	USD	206.623	7.003
mar 2018	5	FTSE/MIB Index	EUR	21.895,00	USD	(656.133)	23.734
mar 2018	3	Long Gilt	GBP	125,16	USD	507.874	3.734
mar 2018	12	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(2.031.497)	(15.884)
mar 2018	10	Mini Tokyo Price Index	JPY	1.817,00	USD	161.425	2.608
mar 2018	10	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	579.150	20.137
mar 2018	2	NASDAQ 100 E-Mini	USD	6.459,25	USD	258.370	5.920
mar 2018	4	NIKKEI 225 (OSE)	JPY	22.750,00	USD	808.458	688
mar 2018	13	Russell 2000 Emini Index	USD	1.554,50	USD	1.010.425	19.942
mar 2018	12	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	1.616.550	31.260
mar 2018	7	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	(942.988)	(18.235)
mar 2018	2	SPI 200	AUD	6.020,00	USD	235.063	(285)
mar 2018	26	STOXX 600 Oil & Gas	EUR	314,00	USD	489.305	10.721
mar 2018	2	Swiss Market Index	CHF	9.292,00	USD	190.318	1.208
mar 2018	3	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	348.305	(1.734)
mar 2018	34	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	4.210.687	(23.075)
mar 2018	15	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	(1.998.750)	13.045
mar 2018	2	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	304.938	(2.141)
mar 2018	11	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	1.833.219	(2.836)
mar 2018	12	XAF Financial Index	USD	344,93	USD	1.034.775	10.241
						USD	42.525

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Beta							
gen 2018	39	Mini-Hang Seng Index	HKD	29.948,00	USD	1.494.727	20.801
gen 2018	8	OMXS30 Index	SEK	1.578,50	USD	153.838	(3.993)
mar 2018	4	10 Year Mini JGB	JPY	150,84	USD	536.034	(275)
mar 2018	31	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	3.126.802	(19.026)
mar 2018	20	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	(2.017.292)	11.728
mar 2018	41	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	USD	4.404.511	(61.461)
mar 2018	12	DAX Index	EUR	12.910,00	USD	(4.642.526)	85.991
mar 2018	33	Euro STOXX 50	EUR	3.500,00	USD	1.384.487	(30.253)
mar 2018	3	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	472.991	(2.805)
mar 2018	31	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	6.002.356	(53.462)
mar 2018	17	FTSE 100 Index	GBP	7.638,00	USD	1.756.297	55.676
mar 2018	55	FTSE 100 Index	GBP	7.638,00	USD	(5.682.137)	(183.103)
mar 2018	103	FTSE 250 Index	GBP	20.650,00	USD	5.753.825	181.399
mar 2018	2	Japan 10 Year Bond	JPY	150,78	USD	(2.679.104)	2.132
mar 2018	24	Korea 10 Year Bond	KRW	121,90	USD	2.740.943	(9.971)
mar 2018	22	Long Gilt	GBP	125,16	USD	3.724.411	20.424
mar 2018	21	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(3.555.120)	(22.358)
mar 2018	123	Mini Tokyo Price Index	JPY	1.817,00	USD	1.985.528	27.625
mar 2018	31	MSCI Emerging Markets Index	USD	1.158,30	USD	1.795.365	57.964
mar 2018	1	NASDAQ 100 E-Mini	USD	6.459,25	USD	129.185	2.960
mar 2018	30	Russell 2000 Ermini Index	USD	1.554,50	USD	2.331.750	41.639
mar 2018	18	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	2.424.825	41.580
mar 2018	16	S&P 500 EMINI	USD	2.694,25	USD	(2.155.400)	(36.445)
mar 2018	18	SPI 200	AUD	6.020,00	USD	2.115.566	(2.291)
mar 2018	3	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	348.305	(1.180)
mar 2018	74	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	9.164.437	(50.687)
mar 2018	9	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(1.114.594)	7.547
mar 2018	1	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	166.656	(258)
						USD	79.898
Schroder ISF Wealth Preservation							
gen 2018	18	SGX Nifty 50 Index	USD	10.558,50	EUR	317.101	1.667
mar 2018	64	RDX USD Index	USD	1.386,00	EUR	740.008	14.808
						EUR	16.475
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return							
mar 2018	206	Korea 3 Year Bond	KRW	107,89	USD	20.822.526	(40.530)
mar 2018	123	Korea 10 Year Bond	KRW	121,90	USD	14.047.331	(41.485)
mar 2018	137	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	29.330.844	(55.656)
mar 2018	385	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	44.699.102	(210.547)
mar 2018	525	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(65.017.969)	391.452
mar 2018	32	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(4.879.000)	19.000
						USD	62.234
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return							
mar 2018	15	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	(1.972.950)	12.900
mar 2018	43	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(6.945.790)	61.666
mar 2018	18	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(2.542.146)	(18.686)
mar 2018	9	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(871.713)	4.388
mar 2018	5	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	(516.580)	3.650
mar 2018	1	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	(139.032)	209
						EUR	64.127
Schroder ISF EURO Bond							
mar 2018	13	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	1.093.894	(6.488)
mar 2018	609	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	80.101.770	(468.355)
mar 2018	903	Euro-BTP	EUR	136,30	EUR	123.078.900	(1.813.530)
mar 2018	892	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	144.084.760	(1.266.640)
mar 2018	941	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(151.999.730)	1.353.642

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Bond (segue)							
mar 2018	295	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	EUR	(48.315.100)	641.840
mar 2018	551	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	85.493.160	(1.124.040)
mar 2018	275	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	(42.669.000)	621.500
mar 2018	1.270	Euro-Schatz	EUR	111,96	EUR	142.182.850	(222.250)
mar 2018	3	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	423.691	4.638
mar 2018	736	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(103.945.544)	(646.167)
mar 2018	1.323	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	(236.296.322)	460.812
mar 2018	19	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	1.840.284	(9.049)
mar 2018	2.654	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(257.058.585)	1.147.746
mar 2018	766	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	(79.139.990)	558.585
mar 2018	2.029	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	EUR	(225.549.772)	1.138.089
mar 2018	4	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	EUR	508.784	(2.242)
mar 2018	579	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	80.499.521	773.591
						EUR	1.141.682
Schroder ISF EURO Government Bond							
mar 2018	6	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	504.874	(2.994)
mar 2018	151	Euro-BTP	EUR	136,30	EUR	20.581.300	(279.250)
mar 2018	151	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(24.391.030)	215.464
mar 2018	55	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	EUR	(9.007.900)	118.700
mar 2018	45	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	6.982.200	(91.800)
mar 2018	52	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	(8.068.320)	117.520
mar 2018	138	Euro-Schatz	EUR	111,96	EUR	15.449.790	(24.150)
mar 2018	77	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(10.874.738)	(67.535)
mar 2018	255	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	(45.544.642)	81.847
mar 2018	22	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	2.130.855	(10.478)
mar 2018	429	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(41.551.670)	185.051
mar 2018	129	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	(13.327.753)	94.165
mar 2018	384	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	EUR	(42.686.601)	223.943
mar 2018	111	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	15.432.551	148.750
						EUR	709.233
Schroder ISF EURO Short Term Bond							
mar 2018	467	Euro-Schatz	EUR	111,96	EUR	52.282.985	(81.725)
mar 2018	326	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	(58.225.700)	118.984
mar 2018	179	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(17.337.410)	78.166
						EUR	115.425
Schroder ISF Global Bond							
mar 2018	213	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	21.484.157	(127.425)
mar 2018	120	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	USD	12.891.250	(178.765)
mar 2018	395	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	62.277.158	(362.214)
mar 2018	29	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	(4.572.247)	28.409
mar 2018	969	Euro-BTP	EUR	136,30	USD	158.316.618	(2.476.925)
mar 2018	56	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	10.842.966	(95.320)
mar 2018	951	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(184.136.796)	1.645.715
mar 2018	187	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	36.712.110	(667.982)
mar 2018	279	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	(54.773.683)	720.101
mar 2018	227	Euro-OAT	EUR	155,16	USD	42.219.443	(555.089)
mar 2018	265	Euro-OAT	EUR	155,16	USD	(49.287.015)	717.895
mar 2018	123	Euro-Schatz	EUR	111,96	USD	16.506.518	(25.802)
mar 2018	122	Japan 10 Year Bond	JPY	150,78	USD	163.425.373	(130.064)
mar 2018	339	Korea 10 Year Bond	KRW	121,90	USD	38.715.816	(136.588)
mar 2018	223	Long Gilt	GBP	125,16	USD	37.751.985	265.934
mar 2018	439	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(74.318.931)	(464.513)
mar 2018	570	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	122.033.438	(251.132)
mar 2018	1.274	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(272.755.437)	565.031
mar 2018	871	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	101.124.461	(484.251)
mar 2018	2.533	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(294.085.259)	1.313.925
mar 2018	474	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	58.701.938	(414.742)
mar 2018	2.215	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(274.313.906)	1.899.215

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Bond (segue)							
mar 2018	151	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	20.120.750	(115.031)
mar 2018	1.923	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	(256.239.750)	1.342.570
mar 2018	292	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	44.520.875	(261.125)
mar 2018	906	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	150.990.563	801.120
						USD	2.552.947
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond							
mar 2018	782	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	EUR	(65.801.925)	416.394
mar 2018	212	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	EUR	(18.999.527)	262.038
mar 2018	316	Euro-BTP	EUR	136,30	EUR	43.070.800	(677.340)
mar 2018	81	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	13.083.930	(115.020)
mar 2018	262	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(42.320.860)	376.684
mar 2018	89	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	EUR	(14.576.420)	191.620
mar 2018	222	Euro-OAT	EUR	155,16	EUR	(34.445.520)	467.220
mar 2018	16	Japan 10 Year Bond	JPY	150,78	EUR	(17.880.216)	14.230
mar 2018	162	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	22.879.318	160.509
mar 2018	125	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(17.653.795)	(109.274)
mar 2018	77	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	13.752.696	(28.104)
mar 2018	406	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	(72.514.215)	128.205
mar 2018	98	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	9.491.990	(46.673)
mar 2018	1.054	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(102.087.321)	257.357
mar 2018	153	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	15.807.335	(111.682)
mar 2018	184	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	(19.010.128)	134.313
mar 2018	427	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	EUR	(47.466.610)	245.979
mar 2018	21	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	EUR	2.671.119	(11.771)
mar 2018	178	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	24.747.694	239.318
mar 2018	24	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	(3.336.768)	5.005
						EUR	1.799.008
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond							
mar 2018	1.589	Korea 3 Year Bond	KRW	107,89	HKD	1.255.049.128	(2.442.861)
mar 2018	1.127	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	HKD	(1.090.607.897)	2.989.772
						HKD	546.911
Schroder ISF US Dollar Bond							
mar 2018	217	Euro-BTP	EUR	136,30	USD	(35.453.773)	825.869
mar 2018	34	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(6.583.229)	57.058
mar 2018	87	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	18.626.156	(43.660)
mar 2018	36	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(7.707.375)	18.562
mar 2018	361	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	41.912.664	(220.398)
mar 2018	65	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(7.546.602)	39.456
mar 2018	286	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	35.419.312	(6.916)
mar 2018	76	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(11.587.625)	68.875
mar 2018	58	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	9.666.063	(12.540)
						USD	726.306
Schroder ISF Asian Local Currency Bond							
mar 2018	607	Korea 3 Year Bond	KRW	107,89	USD	61.355.697	(119.424)
mar 2018	385	Korea 10 Year Bond	KRW	121,90	USD	43.969.289	(129.852)
mar 2018	52	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	11.132.875	(21.125)
mar 2018	71	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(8.243.211)	38.828
mar 2018	66	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(8.173.688)	47.159
mar 2018	15	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	2.287.031	(7.500)
						USD	(191.914)
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond							
mar 2018	21	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	4.495.969	(8.531)
mar 2018	143	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	16.602.523	(78.203)
mar 2018	51	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(6.316.031)	12.152
mar 2018	54	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(8.233.313)	32.063
mar 2018	1	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	(166.656)	(1.563)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (segue)						USD	(44.082)
Schroder ISF EURO Corporate Bond							
mar 2018	581	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	76.418.930	(444.465)
mar 2018	475	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	(62.476.750)	408.500
mar 2018	879	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(141.984.870)	1.260.577
mar 2018	57	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	EUR	(9.335.460)	191.520
mar 2018	98	Euro-Schatz	EUR	111,96	EUR	(10.971.590)	17.150
mar 2018	753	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(106.346.460)	(778.832)
mar 2018	174	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(16.853.125)	84.844
mar 2018	1.471	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	151.977.709	(1.073.757)
mar 2018	12	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	(1.239.791)	8.760
mar 2018	28	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	3.892.896	(6.016)
						EUR	(331.719)
Schroder ISF EURO Credit Conviction							
mar 2018	140	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	18.414.200	(107.100)
mar 2018	160	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	25.844.800	(227.200)
mar 2018	88	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(12.428.272)	(91.355)
mar 2018	29	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(2.808.854)	14.141
mar 2018	201	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	20.766.499	(146.720)
mar 2018	2	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	278.064	(430)
						EUR	(558.664)
Schroder ISF Global Corporate Bond							
mar 2018	122	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	12.305.480	(72.985)
mar 2018	256	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	USD	27.501.334	(391.697)
mar 2018	259	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	40.834.896	(234.979)
mar 2018	358	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	69.317.532	(609.366)
mar 2018	24	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	4.711.715	(57.369)
mar 2018	196	Long Gilt	GBP	125,16	USD	33.181.117	231.969
mar 2018	163	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(27.594.500)	(178.694)
mar 2018	664	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	142.158.250	(309.948)
mar 2018	4	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(856.375)	2.062
mar 2018	226	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	26.238.953	(137.978)
mar 2018	1.150	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(133.516.797)	675.996
mar 2018	1.108	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	168.935.375	(966.290)
mar 2018	162	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	20.062.687	(141.750)
mar 2018	3.888	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(481.504.500)	3.440.705
mar 2018	9	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(1.372.219)	8.156
mar 2018	90	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	14.999.062	(19.459)
mar 2018	5	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	(833.281)	1.156
						USD	1.239.529
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged							
mar 2018	2	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	263.060	(1.530)
mar 2018	34	Euro-BOBL	EUR	131,53	EUR	(4.472.020)	29.240
mar 2018	21	Euro-Bund	EUR	161,53	EUR	(3.392.130)	30.116
mar 2018	1	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	141.230	988
mar 2018	19	Long Gilt	GBP	125,16	EUR	(2.683.377)	(16.080)
mar 2018	3	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	535.819	(1.256)
mar 2018	34	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	EUR	(6.072.619)	5.983
mar 2018	3	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	290.571	(1.528)
mar 2018	156	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	EUR	(15.109.698)	78.781
mar 2018	299	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	EUR	(30.891.458)	230.803
mar 2018	37	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	EUR	(4.706.257)	24.741
mar 2018	5	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	695.160	(1.040)
mar 2018	17	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	EUR	(2.363.544)	3.278
						EUR	382.496

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Credit Income							
mar 2018	7	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	1.103.646	(6.419)
mar 2018	2	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	387.249	(3.404)
mar 2018	1	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(193.624)	1.719
mar 2018	1	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(169.291)	(1.244)
mar 2018	2	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(428.188)	672
mar 2018	10	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(1.161.016)	5.845
mar 2018	28	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	3.467.625	(24.500)
mar 2018	25	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(3.096.094)	20.043
mar 2018	2	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(304.938)	2.125
						USD	(5.163)
Schroder ISF Global High Income Bond							
mar 2018	7	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(866.906)	6.863
mar 2018	2	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(304.938)	1.813
						USD	8.676
Schroder ISF Global High Yield							
mar 2018	2	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	428.188	(1.004)
mar 2018	57	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(6.617.790)	33.848
mar 2018	1.049	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(129.912.094)	1.026.039
mar 2018	310	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(47.265.312)	280.938
						USD	1.339.821
Schroder ISF Global Multi Credit							
mar 2018	25	Euro-BOBL	EUR	131,53	USD	(3.941.592)	25.772
mar 2018	4	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	774.497	(6.808)
mar 2018	7	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(1.355.371)	12.033
mar 2018	20	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(3.385.828)	(24.888)
mar 2018	53	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	11.346.969	(26.597)
mar 2018	20	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(2.322.031)	11.654
mar 2018	22	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	2.724.562	(19.250)
mar 2018	238	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(29.474.813)	207.398
mar 2018	109	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	16.619.094	(98.140)
						USD	81.174
Schroder ISF Global Unconstrained Bond							
mar 2018	17	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	1.714.698	(10.170)
mar 2018	22	CAN 10 Year Bond	CAD	134,85	USD	2.363.396	(32.774)
mar 2018	88	Euro-BTP	EUR	136,30	USD	14.377.567	(220.895)
mar 2018	15	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	2.904.366	(28.301)
mar 2018	75	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(14.521.829)	129.501
mar 2018	3	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	588.964	(10.716)
mar 2018	27	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	(5.300.679)	68.829
mar 2018	7	Euro-OAT	EUR	155,16	USD	1.301.921	(17.117)
mar 2018	25	Euro-OAT	EUR	155,16	USD	(4.649.719)	67.726
mar 2018	5	Euro-Schatz	EUR	111,96	USD	670.997	(1.049)
mar 2018	7	Japan 10 Year Bond	JPY	150,78	USD	9.376.866	(7.463)
mar 2018	17	Long Gilt	GBP	125,16	USD	2.877.954	19.836
mar 2018	37	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(6.263.782)	(38.995)
mar 2018	62	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(13.273.813)	27.672
mar 2018	39	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	4.527.961	(6.812)
mar 2018	256	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(29.722.000)	135.506
mar 2018	123	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	15.232.781	(107.795)
mar 2018	95	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(11.765.156)	86.564
mar 2018	36	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	4.797.000	5.469
mar 2018	141	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	(18.788.250)	98.552
mar 2018	34	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(5.183.938)	32.250
mar 2018	55	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	9.166.094	85.959
						USD	275.777

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti future (segue)

Data di scadenza	Quantità	Contratto	Valuta locale	Valore di mercato	Valuta base	Esposizione globale Posizione (corta)/lunga	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF RMB Fixed Income							
mar 2018	2	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	RMB	(1.613.932)	9.811
						RMB	9.811
Schroder ISF Securitised Credit*							
mar 2018	25	Foreign Exchange GBP/USD	USD	1,36	USD	(2.118.281)	(23.906)
mar 2018	4	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(856.375)	1.625
mar 2018	48	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(5.572.875)	28.423
mar 2018	8	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(990.750)	7.844
						USD	13.986
Schroder ISF Strategic Bond*							
mar 2018	29	AUST 10 Year Bond	AUD	129,16	USD	(2.925.073)	18.510
mar 2018	937	Euro-BTP	EUR	136,30	USD	153.088.412	(2.081.273)
mar 2018	972	Euro-Bund	EUR	161,53	USD	(188.202.908)	1.679.350
mar 2018	342	Euro-BUXL 30 Year Bond	EUR	163,78	USD	(67.141.934)	881.613
mar 2018	326	Euro-OAT	EUR	155,16	USD	(60.632.328)	883.147
mar 2018	1	Long Gilt	GBP	125,16	USD	169.291	1.853
mar 2018	474	Long Gilt	GBP	125,16	USD	(80.244.130)	(497.040)
mar 2018	43	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	9.206.031	(16.797)
mar 2018	162	US 2 Year Note (CBT)	USD	107,05	USD	(34.683.187)	62.172
mar 2018	44	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	5.108.469	(25.119)
mar 2018	3.637	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	USD	(422.261.385)	1.189.553
mar 2018	12	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	1.486.125	(10.500)
mar 2018	1.149	US 10 Year Note (CBT)	USD	123,84	USD	(142.296.469)	1.069.508
mar 2018	2.364	US 10 Year Ultra Note	USD	133,25	USD	(315.003.000)	1.674.777
mar 2018	420	US Long Bond (CBT)	USD	152,47	USD	(64.036.875)	385.125
mar 2018	686	US Ultra Bond (CBT)	USD	166,66	USD	114.326.188	1.096.577
dic 2019	1.364	90 DAY EURO\$	USD	97,66	USD	(333.020.600)	799.232
						USD	7.110.688
Schroder ISF Strategic Credit*							
mar 2018	74	Euro-BOBL	EUR	131,53	GBP	(8.625.694)	55.716
mar 2018	189	Long Gilt	GBP	125,16	GBP	(23.655.240)	(173.880)
mar 2018	70	US 5 Year Note (CBT)	USD	116,10	GBP	(6.008.509)	35.984
						GBP	(82.180)

Reinvestimento delle garanzie in contanti

Allo scopo di attenuare il rischio di controparte, i Comparti con operazioni di copertura valutaria legate a classi di azioni coperte pagheranno o riceveranno giornalmente garanzia in contante dalla controparte, riducendo in tal modo la propria esposizione durante il periodo di validità del contratto a termine.

I Gestori degli investimenti possono reinvestire le garanzie in contanti ricevute dalle controparti in relazione alle operazioni di copertura valutaria.

Gli importi delle garanzie da ricevere o pagare alla data di scadenza dei contratti a termine sono indicati nello Stato patrimoniale alla voce "Garanzie da ricevere/pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria". Le richieste di garanzia da ricevere o pagare sono indicate nello Stato patrimoniale alla voce "Richieste di garanzia da ricevere/pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto".

Contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine in essere sono stati valutati all'ultimo prezzo disponibile al 29 dicembre 2017 sulla base del tasso di cambio a termine applicabile fino alla scadenza del relativo contratto. Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono iscritte nello Stato patrimoniale alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine". I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano posizioni aperte in contratti di cambio a termine sono i seguenti:

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Opportunities					
Copertura delle Classi di Azioni					
PLN	36.444.571	USD	10.306.848	11-gen-2018	153.124
PLN	43.306.495	USD	12.226.372	25-gen-2018	203.272
PLN	27.337.600	USD	7.672.635	08-feb-2018	173.955
SEK	54.659.600	USD	6.512.190	25-gen-2018	156.076
					USD 686.427
Schroder ISF EURO Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	21.440.400	EUR	18.445.084	25-gen-2018	(122.863)
CNH	21.064.000	EUR	2.689.599	25-gen-2018	608
EUR	287.298	CHF	337.000	25-gen-2018	(690)
EUR	32.684	CNH	256.000	25-gen-2018	(12)
EUR	648.064	PLN	2.725.100	25-gen-2018	(3.536)
EUR	180.894	SEK	1.801.300	25-gen-2018	(2.179)
EUR	6.072.656	USD	7.229.000	05-gen-2018	42.612
GBP	2.451.000	EUR	2.773.892	25-gen-2018	(9.887)
PLN	110.688.842	EUR	26.245.417	25-gen-2018	221.432
PLN	73.957.248	EUR	17.533.724	01-mar-2018	117.285
SEK	135.110.100	EUR	13.590.052	25-gen-2018	141.733
SGD	1.673.900	EUR	1.049.472	25-gen-2018	(5.795)
USD	283.330.700	EUR	239.823.935	05-gen-2018	(3.484.657)
USD	46.849.800	EUR	39.607.424	11-gen-2018	(541.806)
					EUR (3.647.755)
Schroder ISF Global Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	1.359.700	USD	1.043.635	05-gen-2018	18.216
PLN	4.592.800	USD	1.295.706	11-gen-2018	22.476
PLN	392.100	USD	110.834	08-feb-2018	1.709
					USD 42.401
Schroder ISF Japanese Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	246.465.104	JPY	32.602.422.791	05-gen-2018	652.199.581
EUR	188.334.704	JPY	24.932.538.434	11-gen-2018	479.957.893
EUR	212.084.804	JPY	28.299.934.030	18-gen-2018	320.087.251
EUR	200.112.245	JPY	26.759.075.585	25-gen-2018	247.999.539
EUR	185.441.524	JPY	24.692.265.319	01-feb-2018	337.351.018
EUR	71.073.576	JPY	9.483.136.498	08-feb-2018	110.552.152
SEK	63.998.300	JPY	856.748.525	25-gen-2018	21.083.694
USD	291.998.500	JPY	32.678.341.935	25-gen-2018	152.146.412
USD	50.000.000	JPY	5.605.720.000	01-mar-2018	6.868.812
					JPY 2.328.246.352
Schroder ISF Swiss Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	43.654	EUR	37.300	25-gen-2018	6
EUR	2.924.400	CHF	3.396.725	25-gen-2018	25.366
GBP	107.500	CHF	141.363	25-gen-2018	497
USD	317.000	CHF	310.986	25-gen-2018	(1.952)
					CHF 23.917
Schroder ISF UK Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	118.700	GBP	90.278	25-gen-2018	(328)
EUR	1.789.500	GBP	1.583.266	05-gen-2018	2.697
EUR	90.900	GBP	80.309	18-gen-2018	281
EUR	19.000	GBP	16.835	25-gen-2018	14
USD	1.481.600	GBP	1.105.230	25-gen-2018	(10.699)
					GBP (8.035)
Schroder ISF US Large Cap					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	26.614.200	USD	31.971.711	05-gen-2018	(65.799)
EUR	6.814.200	USD	8.269.682	11-gen-2018	(97.689)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF US Large Cap (segue)					
EUR	16.256.300	USD	19.456.590	18-gen-2018	47.779
EUR	2.717.000	USD	3.274.219	25-gen-2018	(12.873)
EUR	3.526.100	USD	4.255.643	01-feb-2018	(21.175)
EUR	97.679.937	USD	115.838.755	15-mar-2018	1.749.265
EUR	5.072.900	USD	5.914.849	28-mar-2018	197.254
EUR	27.753.001	USD	32.770.965	05-apr-2018	685.202
EUR	9.716.300	USD	11.553.700	12-apr-2018	164.759
EUR	6.058.391	USD	7.275.712	19-apr-2018	34.504
EUR	84.056.853	USD	100.932.275	26-apr-2018	540.425
EUR	24.271.156	USD	29.115.757	02-mag-2018	195.918
EUR	41.277.500	USD	49.377.198	09-mag-2018	495.926
EUR	16.081.053	USD	19.162.227	17-mag-2018	277.921
EUR	22.018.547	USD	26.276.692	24-mag-2018	353.638
SEK	32.063.300	USD	3.820.263	25-gen-2018	91.339
					USD 4.636.394
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	15.070.000	USD	11.567.250	05-gen-2018	201.597
AUD	380.100	USD	294.615	11-gen-2018	2.228
EUR	1.255.200	USD	1.498.271	05-gen-2018	6.501
EUR	1.487.400	USD	1.769.774	11-gen-2018	14.005
EUR	3.622.600	USD	4.379.041	18-gen-2018	(32.632)
EUR	7.450.700	USD	8.978.734	25-gen-2018	(35.300)
EUR	1.742.500	USD	2.103.020	01-feb-2018	(10.464)
EUR	819.300	USD	975.522	01-mar-2018	9.875
EUR	22.971.600	USD	26.784.196	28-mar-2018	893.224
EUR	1.378.300	USD	1.629.082	05-apr-2018	32.455
EUR	1.096.100	USD	1.298.994	19-apr-2018	23.590
EUR	5.939.100	USD	7.123.367	26-apr-2018	46.263
EUR	3.550.100	USD	4.249.484	02-mag-2018	37.884
EUR	671.300	USD	798.618	17-mag-2018	12.907
EUR	15.046.100	USD	17.955.850	24-mag-2018	241.654
SGD	3.026.200	USD	2.234.254	11-gen-2018	30.156
SGD	2.837.200	USD	2.085.911	18-gen-2018	37.288
SGD	805.200	USD	590.508	01-feb-2018	12.178
SGD	1.578.800	USD	1.160.686	08-feb-2018	21.150
SGD	3.643.200	USD	2.689.820	15-feb-2018	37.624
SGD	5.114.900	USD	3.805.727	22-feb-2018	23.866
SGD	309.600	USD	229.366	01-mar-2018	2.458
SGD	253.600	USD	188.131	15-mar-2018	1.805
USD	269.273	SGD	363.200	11-gen-2018	(2.499)
					USD 1.607.813
Schroder ISF Asian Equity Yield					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	19.300	USD	23.388	05-gen-2018	(251)
EUR	600	USD	718	11-gen-2018	2
EUR	500	USD	602	18-gen-2018	(2)
EUR	300	USD	362	25-gen-2018	(2)
EUR	600	USD	715	01-mar-2018	6
EUR	6.400	USD	7.564	05-apr-2018	151
EUR	600	USD	717	19-apr-2018	7
EUR	900	USD	1.074	17-mag-2018	14
					USD (75)
Schroder ISF Asian Total Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	43.490.900	USD	52.503.372	05-gen-2018	(365.159)
EUR	5.578.100	USD	6.704.496	11-gen-2018	(14.908)
EUR	17.701.100	USD	21.327.362	18-gen-2018	(89.516)
EUR	12.426.300	USD	14.947.851	25-gen-2018	(31.964)
EUR	42.700.700	USD	50.836.806	08-feb-2018	462.169
EUR	2.245.200	USD	2.662.019	22-feb-2018	37.326

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate	
Schroder ISF Asian Total Return (segue)						
EUR	16.711.400	USD	19.947.917	01-mar-2018	151.385	
EUR	5.841.900	USD	6.811.480	28-mar-2018	227.156	
EUR	10.515.400	USD	12.400.843	05-apr-2018	275.443	
EUR	2.535.400	USD	3.016.843	12-apr-2018	41.006	
EUR	2.776.100	USD	3.289.970	19-apr-2018	59.746	
EUR	5.792.600	USD	6.933.765	02-mag-2018	61.814	
EUR	23.478.800	USD	27.942.080	09-mag-2018	425.944	
EUR	6.218.900	USD	7.418.258	17-mag-2018	99.678	
PLN	2.055.200	USD	580.946	11-gen-2018	8.918	
PLN	48.200	USD	13.720	08-feb-2018	115	
					USD	1.349.153
Schroder ISF China Opportunities						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	100	USD	119	05-gen-2018	1	
EUR	10.000	USD	11.929	17-mag-2018	160	
EUR	200	USD	239	24-mag-2018	2	
SGD	7.305.476	USD	5.383.504	05-gen-2018	82.256	
SGD	1.581.000	USD	1.168.324	11-gen-2018	14.688	
SGD	4.321.724	USD	3.177.335	18-gen-2018	56.798	
SGD	2.019.700	USD	1.481.993	01-feb-2018	29.737	
SGD	3.342.900	USD	2.457.599	08-feb-2018	44.782	
SGD	3.299.700	USD	2.446.521	15-feb-2018	23.765	
SGD	2.738.200	USD	2.037.729	22-feb-2018	12.398	
SGD	513.500	USD	380.493	01-mar-2018	4.009	
SGD	377.000	USD	279.330	08-mar-2018	2.994	
SGD	2.959.500	USD	2.200.022	15-mar-2018	16.522	
SGD	769.500	USD	572.507	22-mar-2018	3.886	
					USD	291.998
Schroder ISF Emerging Markets						
Copertura delle Classi di Azioni						
AUD	701.200	USD	538.219	05-gen-2018	9.380	
AUD	17.300	USD	13.414	11-gen-2018	97	
EUR	6.296.600	USD	7.501.714	05-gen-2018	46.842	
EUR	17.206.600	USD	20.588.058	11-gen-2018	47.116	
EUR	4.494.800	USD	5.420.482	18-gen-2018	(27.604)	
EUR	1.872.600	USD	2.259.151	25-gen-2018	(11.379)	
EUR	1.038.100	USD	1.228.995	15-feb-2018	18.612	
EUR	19.493.700	USD	23.143.687	22-feb-2018	293.078	
EUR	5.165.400	USD	6.162.145	01-mar-2018	50.436	
EUR	10.577.200	USD	12.539.144	08-mar-2018	187.839	
EUR	4.771.800	USD	5.596.567	15-mar-2018	147.770	
EUR	21.527.900	USD	25.179.799	22-mar-2018	747.796	
EUR	1.821.400	USD	2.127.806	28-mar-2018	66.715	
EUR	1.781.100	USD	2.105.171	05-apr-2018	41.940	
EUR	14.292.600	USD	17.007.844	12-apr-2018	229.916	
EUR	2.274.043	USD	2.701.124	19-apr-2018	42.797	
EUR	4.919.943	USD	5.898.032	26-apr-2018	41.280	
EUR	47.111.927	USD	56.355.005	02-mag-2018	540.904	
EUR	2.560.300	USD	3.047.009	09-mag-2018	46.448	
EUR	6.520.100	USD	7.777.547	17-mag-2018	104.506	
EUR	3.067.800	USD	3.700.741	24-mag-2018	9.610	
					USD	2.634.099
Schroder ISF European Dividend Maximiser						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	62	SGD	100	25-gen-2018	0	
EUR	846.395	USD	1.009.000	05-gen-2018	4.741	
SGD	159.400	EUR	99.966	25-gen-2018	(580)	
USD	64.851.600	EUR	54.877.518	05-gen-2018	(781.791)	
USD	20.343.700	EUR	17.198.826	11-gen-2018	(235.269)	
					EUR	(1.012.899)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF European Equity (Ex UK)					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	142.922	GBP	126.900	25-gen-2018	(184)
GBP	3.177.900	EUR	3.596.553	25-gen-2018	(12.819)
					EUR (13.003)
Schroder ISF European Equity Yield					
Copertura delle Classi di Azioni					
CNH	116.800	EUR	14.914	25-gen-2018	3
EUR	153	CNH	1.200	25-gen-2018	0
EUR	185.863	SGD	297.200	25-gen-2018	559
SGD	23.017.300	EUR	14.435.056	25-gen-2018	(83.757)
USD	45.779.000	EUR	38.732.622	05-gen-2018	(546.235)
USD	1.404.000	EUR	1.186.960	11-gen-2018	(16.237)
					EUR (645.667)
Schroder ISF European Opportunities					
Copertura delle Classi di Azioni					
SEK	13.971.700	EUR	1.405.344	25-gen-2018	14.657
USD	55.200	EUR	46.728	05-gen-2018	(683)
USD	5.425.600	EUR	4.586.872	11-gen-2018	(62.746)
					EUR (48.772)
Schroder ISF European Smaller Companies					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	1.037.419	USD	1.233.000	05-gen-2018	8.917
USD	20.310.300	EUR	17.177.736	05-gen-2018	(235.972)
					EUR (227.055)
Schroder ISF European Total Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
GBP	202.500	EUR	229.177	25-gen-2018	(817)
USD	169.000	EUR	142.929	05-gen-2018	(1.958)
USD	700	EUR	592	11-gen-2018	(8)
					EUR (2.783)
Schroder ISF European Value					
Copertura delle Classi di Azioni					
SGD	115.200	EUR	72.244	25-gen-2018	(417)
					EUR (417)
Schroder ISF Frontier Markets Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
PLN	12.409.600	USD	3.503.491	11-gen-2018	58.194
PLN	25.820.100	USD	7.252.501	25-gen-2018	158.273
PLN	1.028.300	USD	288.605	08-feb-2018	6.543
					USD 223.010
Schroder ISF Global Cities Real Estate					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	4.134.800	USD	4.968.335	05-gen-2018	(11.411)
EUR	412.400	USD	500.487	11-gen-2018	(5.912)
EUR	1.590.200	USD	1.911.908	18-gen-2018	(3.980)
EUR	14.361.000	USD	17.307.086	25-gen-2018	(68.886)
EUR	7.435.100	USD	8.978.478	01-feb-2018	(49.721)
EUR	577.400	USD	684.319	15-feb-2018	9.610
EUR	3.354.400	USD	3.982.476	22-feb-2018	50.432
EUR	2.449.800	USD	2.905.382	15-mar-2018	43.710
EUR	798.200	USD	934.452	22-mar-2018	26.878
EUR	2.396.100	USD	2.832.070	05-apr-2018	56.422
EUR	3.762.500	USD	4.476.052	12-apr-2018	61.756
EUR	3.742.700	USD	4.460.955	19-apr-2018	55.087
EUR	1.363.400	USD	1.637.119	26-apr-2018	8.766
EUR	3.435.500	USD	4.112.307	02-mag-2018	36.661
EUR	4.617.700	USD	5.495.517	09-mag-2018	83.773
EUR	9.839.000	USD	11.736.520	17-mag-2018	157.702
EUR	889.700	USD	1.065.233	24-mag-2018	10.814
USD	2.164.282	EUR	1.819.400	05-gen-2018	(16.870)
					USD 444.831

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Climate Change Equity					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	920.300	USD	1.097.038	05-gen-2018	6.245
EUR	396.200	USD	474.062	11-gen-2018	1.085
EUR	1.952.700	USD	2.352.273	18-gen-2018	(9.417)
EUR	4.879.800	USD	5.706.933	25-gen-2018	150.526
EUR	1.189.600	USD	1.436.978	01-feb-2018	(8.396)
EUR	1.301.900	USD	1.542.353	15-feb-2018	22.293
EUR	1.901.400	USD	2.270.897	01-mar-2018	15.974
EUR	4.578.200	USD	5.427.401	08-mar-2018	81.304
EUR	508.700	USD	595.534	22-mar-2018	17.129
EUR	12.138.600	USD	14.153.243	28-mar-2018	471.996
EUR	7.101.600	USD	8.393.735	05-apr-2018	167.224
EUR	4.947.000	USD	5.886.378	12-apr-2018	80.010
EUR	1.466.100	USD	1.754.562	19-apr-2018	14.473
EUR	1.334.400	USD	1.602.297	26-apr-2018	8.579
EUR	7.092.200	USD	8.495.155	02-mag-2018	69.920
EUR	4.192.800	USD	5.001.411	17-mag-2018	67.203
EUR	678.900	USD	812.844	24-mag-2018	8.252
					1.164.400
Copertura di portafoglio					
CHF	291.583	USD	294.889	03-gen-2018	3.720
DKK	2.769.304	USD	441.194	02-gen-2018	4.655
NOK	4.124.525	USD	495.144	02-gen-2018	7.346
					15.721
					USD 1.180.121
Schroder ISF Global Dividend Maximiser					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	114.384.202	USD	87.643.187	05-gen-2018	1.684.626
AUD	27.038.650	USD	20.751.108	11-gen-2018	364.957
CNH	173.476.484	USD	26.224.884	25-gen-2018	369.668
EUR	28.760.600	USD	34.891.874	05-gen-2018	(412.792)
EUR	62.722.600	USD	75.476.497	11-gen-2018	(255.839)
EUR	17.350.300	USD	20.810.787	18-gen-2018	6.167
EUR	453.251	USD	539.181	25-gen-2018	4.878
EUR	40.042.600	USD	48.342.475	01-feb-2018	(255.610)
EUR	29.253.749	USD	34.827.700	08-feb-2018	316.627
EUR	5.153.593	USD	6.096.213	15-feb-2018	97.466
EUR	36.819.500	USD	43.713.557	22-feb-2018	553.563
EUR	39.405.600	USD	46.718.215	01-mar-2018	676.082
EUR	9.963.500	USD	11.812.927	08-mar-2018	175.624
EUR	23.667.607	USD	28.069.001	15-mar-2018	422.285
EUR	4.229.600	USD	4.931.587	28-mar-2018	164.463
EUR	33.773.800	USD	39.918.940	05-apr-2018	795.285
EUR	4.073.400	USD	4.891.880	19-apr-2018	23.192
EUR	1.539.600	USD	1.848.693	26-apr-2018	9.899
EUR	29.349.000	USD	35.130.870	02-mag-2018	313.191
EUR	11.527.800	USD	13.804.990	09-mag-2018	123.358
EUR	6.520.800	USD	7.778.382	17-mag-2018	104.517
PLN	12.762.900	USD	3.603.628	11-gen-2018	59.458
PLN	17.821.800	USD	5.028.428	25-gen-2018	86.708
USD	406.959	CNH	2.678.100	25-gen-2018	(3.603)
USD	103.275	PLN	364.700	11-gen-2018	(1.398)
					USD 5.422.772
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities					
Copertura delle Classi di Azioni					
PLN	24.436.200	USD	6.910.874	11-gen-2018	102.570
PLN	15.831.234	USD	4.469.494	25-gen-2018	74.319
PLN	41.626.766	USD	11.689.436	08-feb-2018	258.510
					USD 435.399

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Energy					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	1.748.000	USD	2.111.527	05-gen-2018	(15.971)
EUR	339.800	USD	406.578	11-gen-2018	930
EUR	105.500	USD	126.899	18-gen-2018	(319)
EUR	282.300	USD	340.157	25-gen-2018	(1.299)
EUR	77.000	USD	92.931	01-feb-2018	(462)
EUR	11.800	USD	14.163	19-apr-2018	75
EUR	374.200	USD	447.919	02-mag-2018	3.993
EUR	67.000	USD	79.921	17-mag-2018	1.074
EUR	78.100	USD	93.842	24-mag-2018	616
					USD (11.363)
Schroder ISF Global Gold					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	1.297.800	USD	1.320.505	05-gen-2018	8.751
CNH	97.100	USD	14.684	25-gen-2018	201
EUR	741.900	USD	882.995	05-gen-2018	6.417
EUR	1.429.900	USD	1.715.605	11-gen-2018	(784)
EUR	700.400	USD	840.924	18-gen-2018	(582)
EUR	1.473.800	USD	1.776.366	25-gen-2018	(7.293)
EUR	145.000	USD	171.850	15-feb-2018	2.413
EUR	174.900	USD	207.648	22-feb-2018	2.630
EUR	525.900	USD	624.589	01-mar-2018	7.927
EUR	1.211.500	USD	1.423.428	22-mar-2018	35.668
EUR	986.500	USD	1.165.994	05-apr-2018	23.229
EUR	386.300	USD	459.654	12-apr-2018	6.248
EUR	459.700	USD	552.698	19-apr-2018	1.988
EUR	2.024.400	USD	2.430.823	26-apr-2018	13.015
EUR	1.440.000	USD	1.719.142	24-mag-2018	22.466
GBP	32.200	USD	43.169	05-gen-2018	388
GBP	595.400	USD	797.986	18-gen-2018	7.763
PLN	40.202.109	USD	11.364.005	11-gen-2018	174.419
PLN	42.648.951	USD	12.020.215	25-gen-2018	220.704
PLN	42.248.891	USD	11.886.169	08-feb-2018	240.343
SGD	717.000	USD	528.034	05-gen-2018	8.406
SGD	268.300	USD	197.235	25-gen-2018	3.565
SGD	3.067.100	USD	2.249.315	01-feb-2018	46.386
SGD	8.987.600	USD	6.607.412	08-feb-2018	120.400
SGD	2.839.200	USD	2.103.162	15-feb-2018	22.376
SGD	3.604.200	USD	2.681.342	22-feb-2018	17.170
SGD	387.300	USD	287.910	15-mar-2018	2.162
SGD	1.356.500	USD	1.011.080	22-mar-2018	5.004
USD	440.777	SGD	594.700	05-gen-2018	(4.161)
					987.219
Copertura di portafoglio					
CAD	7.050.000	USD	5.539.828	08-gen-2018	77.021
USD	5.623.297	CAD	7.050.000	08-gen-2018	6.448
					USD 83.469
					1.070.688
Schroder ISF Global Recovery					
Copertura delle Classi di Azioni					
GBP	397.000	USD	532.478	05-gen-2018	4.537
GBP	25.338.500	USD	34.043.294	11-gen-2018	238.244
GBP	3.662.700	USD	4.915.167	18-gen-2018	41.531
GBP	299.800	USD	401.901	25-gen-2018	3.920
					USD 288.232
Schroder ISF Global Sustainable Growth*					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	1.381.700	USD	1.643.873	05-gen-2018	12.551
EUR	687.000	USD	822.010	11-gen-2018	1.881

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate	
Schroder ISF Global Sustainable Growth* (segue)						
EUR	958.900	USD	1.152.673	18-gen-2018	(2.182)	
EUR	581.000	USD	700.178	25-gen-2018	(2.776)	
EUR	5.299.100	USD	6.167.802	01-feb-2018	195.849	
EUR	244.800	USD	289.816	15-feb-2018	4.389	
EUR	437.400	USD	522.400	01-mar-2018	3.675	
EUR	3.475.000	USD	4.122.510	15-mar-2018	60.727	
EUR	797.700	USD	954.759	19-apr-2018	7.768	
EUR	2.162.600	USD	2.593.261	26-apr-2018	17.411	
EUR	3.281.300	USD	3.925.378	02-mag-2018	37.367	
EUR	573.200	USD	683.746	17-mag-2018	9.187	
EUR	215.600	USD	260.082	24-mag-2018	675	
					USD	346.522
Schroder ISF Hong Kong Equity						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	14.136.900	HKD	130.867.889	25-gen-2018	1.661.463	
					HKD	1.661.463
Schroder ISF Indian Opportunities						
Copertura delle Classi di Azioni						
PLN	4.495.300	USD	1.269.720	11-gen-2018	20.478	
PLN	8.905.800	USD	2.501.275	25-gen-2018	54.829	
PLN	12.046.800	USD	3.381.536	08-feb-2018	76.204	
					USD	151.511
Schroder ISF Japanese Opportunities						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	50.183.000	JPY	6.636.063.884	05-gen-2018	134.942.183	
EUR	102.949.900	JPY	13.631.316.379	11-gen-2018	259.984.056	
EUR	78.140.800	JPY	10.430.390.265	18-gen-2018	114.407.461	
EUR	96.451.800	JPY	12.901.075.258	25-gen-2018	116.024.262	
EUR	106.709.500	JPY	14.201.208.889	01-feb-2018	201.702.534	
EUR	78.022.900	JPY	10.476.516.570	08-feb-2018	55.209.175	
USD	206.638.100	JPY	23.198.642.911	25-gen-2018	34.454.979	
USD	51.216.200	JPY	5.749.179.282	01-mar-2018	(69.859)	
					JPY	916.654.791
Schroder ISF Japanese Smaller Companies						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	739.700	JPY	98.078.653	05-gen-2018	1.726.325	
EUR	6.103.200	JPY	807.870.208	11-gen-2018	15.650.600	
EUR	7.162.200	JPY	956.024.780	18-gen-2018	10.486.316	
EUR	369.500	JPY	49.419.294	25-gen-2018	448.290	
EUR	4.379.900	JPY	582.611.669	01-feb-2018	8.556.988	
EUR	7.901.200	JPY	1.059.934.178	08-feb-2018	6.589.514	
USD	1.363.400	JPY	153.103.648	25-gen-2018	188.536	
USD	3.810.100	JPY	429.798.675	01-mar-2018	(2.108.183)	
					JPY	41.538.386
Schroder ISF UK Opportunities						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	5.188.700	GBP	4.587.926	11-gen-2018	11.379	
EUR	190.400	GBP	168.217	18-gen-2018	588	
EUR	67.200	GBP	59.660	25-gen-2018	(70)	
					GBP	11.897
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity						
Copertura delle Classi di Azioni						
EUR	5.164.100	USD	6.132.557	05-gen-2018	58.323	
EUR	3.950	USD	4.668	11-gen-2018	70	
EUR	2.683.200	USD	3.218.718	18-gen-2018	595	
EUR	5.036.659	USD	6.044.539	25-gen-2018	1.205	
EUR	37.232.000	USD	44.935.226	01-feb-2018	(223.590)	
EUR	7.535.800	USD	8.971.656	08-feb-2018	81.563	
EUR	21.945.321	USD	25.924.297	15-feb-2018	449.977	

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (segue)					
EUR	3.847.300	USD	4.567.666	22-feb-2018	57.842
EUR	6.746.100	USD	7.997.994	01-mar-2018	115.743
EUR	4.587.694	USD	5.430.286	08-mar-2018	89.842
EUR	25.128.756	USD	29.801.875	15-mar-2018	448.356
EUR	21.703.860	USD	25.465.662	22-mar-2018	673.854
EUR	4.610.500	USD	5.375.705	28-mar-2018	179.274
EUR	76.662.974	USD	90.384.301	05-apr-2018	2.032.706
EUR	38.055.100	USD	45.281.326	12-apr-2018	615.482
EUR	19.304.900	USD	22.957.847	19-apr-2018	335.959
EUR	21.093.900	USD	25.328.754	26-apr-2018	135.619
EUR	19.562.113	USD	23.423.630	02-mag-2018	201.050
EUR	35.822.687	USD	42.890.070	09-mag-2018	392.331
EUR	32.062.000	USD	38.215.706	17-mag-2018	543.574
					USD 6.189.775
Schroder ISF QEP Global Active Value					
Copertura delle Classi di Azioni					
CAD	251.100	EUR	166.657	24-gen-2018	71
CHF	265.000	EUR	226.592	24-gen-2018	(162)
EUR	887.149	AUD	1.382.374	24-gen-2018	(14.752)
EUR	878.012	CAD	1.329.418	24-gen-2018	(5.573)
EUR	1.313.194	CHF	1.528.550	24-gen-2018	8.359
EUR	173.472	DKK	1.291.000	24-gen-2018	73
EUR	3.675.656	GBP	3.237.098	24-gen-2018	30.082
EUR	850.610	HKD	7.819.500	24-gen-2018	19.768
EUR	4.479.466	JPY	596.497.091	24-gen-2018	71.518
EUR	423.596	NOK	4.170.000	24-gen-2018	57
EUR	377.988	SEK	3.748.200	24-gen-2018	(3.548)
EUR	649.791	SGD	1.035.095	24-gen-2018	5.253
EUR	389.074	THB	14.918.740	24-gen-2018	8.914
EUR	23.109.525	USD	27.237.872	24-gen-2018	499.807
EUR	354.937	ZAR	5.747.600	24-gen-2018	(36.864)
GBP	712.400	EUR	802.597	24-gen-2018	963
JPY	140.465.000	EUR	1.044.298	24-gen-2018	(4.189)
NOK	1.659.100	EUR	167.954	24-gen-2018	674
SGD	230.800	EUR	144.372	24-gen-2018	(553)
USD	2.670.900	EUR	2.238.826	24-gen-2018	(16.297)
					563.601
Copertura di portafoglio					
USD	6.416.479	AUD	8.484.600	24-gen-2018	(209.602)
USD	62.843.349	GBP	47.025.200	24-gen-2018	(809.444)
USD	9.894.443	TRY	38.508.400	24-gen-2018	(185.800)
USD	12.106.338	ZAR	166.412.300	24-gen-2018	(1.295.719)
					(2.500.565)
					USD (1.936.964)
Schroder ISF QEP Global Blend					
Copertura di portafoglio					
USD	2.664.461	CAD	3.423.100	24-gen-2018	(63.440)
USD	13.773.160	GBP	10.307.400	24-gen-2018	(178.823)
USD	1.229.470	TRY	4.786.900	24-gen-2018	(23.584)
					USD (265.847)
Schroder ISF QEP Global Core					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	14.000	USD	10.747	05-gen-2018	186
					186
Copertura di portafoglio					
USD	5.617.464	ZAR	77.199.200	24-gen-2018	(599.793)
					(599.793)
					USD (599.607)
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets					
Copertura di portafoglio					
USD	11.617.435	TRY	45.232.100	24-gen-2018	(222.853)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (segue)					
USD	5.912.116	ZAR	81.248.514	24-gen-2018	(631.254)
					USD (854.107)
Schroder ISF QEP Global ESG					
Copertura di portafoglio					
USD	442.738	AUD	585.400	24-gen-2018	(14.432)
USD	4.288.128	GBP	3.209.100	24-gen-2018	(55.675)
USD	436.690	ZAR	6.001.300	24-gen-2018	(46.627)
					USD (116.734)
Schroder ISF QEP Global Quality					
Copertura delle Classi di Azioni					
SEK	58.882.700	USD	7.014.610	25-gen-2018	168.858
					168.858
Copertura di portafoglio					
USD	3.617.685	AUD	4.783.400	24-gen-2018	(117.929)
USD	43.210.394	GBP	32.337.300	24-gen-2018	(561.019)
					(678.948)
					USD (510.090)
Schroder ISF QEP Global Value Plus					
Copertura di portafoglio					
CAD	337.500	USD	267.683	24-gen-2018	1.772
EUR	699.600	USD	824.240	24-gen-2018	16.948
GBP	4.668.800	USD	6.244.464	24-gen-2018	75.872
HKD	13.883.300	USD	1.777.244	24-gen-2018	(419)
JPY	365.155.000	USD	3.238.736	24-gen-2018	6.209
USD	1.880.842	AUD	2.486.900	24-gen-2018	(64.333)
USD	521.512	CAD	670.000	24-gen-2018	(13.405)
USD	836.140	EUR	699.600	24-gen-2018	(5.048)
USD	801.266	GBP	596.100	24-gen-2018	(5.697)
USD	1.779.720	HKD	13.883.300	24-gen-2018	2.895
USD	7.345.542	JPY	830.147.000	24-gen-2018	(31.549)
USD	748.408	TRY	2.913.900	24-gen-2018	(15.232)
					USD (31.987)
Schroder ISF Multi-Asset Strategies*					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	150.100	USD	178.383	05-gen-2018	1.562
EUR	4.754.300	USD	5.768.747	11-gen-2018	(67.108)
EUR	400	USD	473	05-apr-2018	9
EUR	28.800	USD	34.567	19-apr-2018	184
GBP	65.209.800	USD	87.489.803	18-gen-2018	758.012
GBP	948.209	USD	1.271.134	25-gen-2018	12.398
GBP	18.596.291	USD	24.935.134	01-feb-2018	243.996
USD	12.264	EUR	10.400	05-gen-2018	(204)
					948.849
Copertura di portafoglio					
BRL	41.734.000	USD	12.781.901	02-feb-2018	(225.979)
CLP	4.665.200.000	USD	7.165.370	11-gen-2018	429.492
COP	15.970.800.000	USD	5.276.110	11-gen-2018	72.160
CZK	158.814.000	USD	7.361.087	11-gen-2018	94.924
GBP	2.127.570	USD	2.845.970	11-gen-2018	32.511
HUF	1.412.530.000	USD	5.313.978	11-gen-2018	146.235
IDR	102.997.800.000	USD	7.582.203	11-gen-2018	28.202
INR	145.718.000	USD	2.254.954	11-gen-2018	26.972
JPY	3.157.000.000	EUR	23.830.802	11-gen-2018	(520.408)
JPY	2.288.000.000	USD	20.367.371	11-gen-2018	(32.000)
KRW	22.240.000.000	USD	20.573.924	11-gen-2018	253.058
MXN	99.199.000	USD	5.211.167	11-gen-2018	(176.214)
MYR	112.372.000	USD	27.488.004	11-gen-2018	270.358
NOK	60.501.000	USD	7.304.224	11-gen-2018	68.525
PHP	268.691.000	USD	5.303.469	11-gen-2018	86.422

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] (segue)					
PLN	19.011.000	USD	5.325.709	11-gen-2018	130.646
RUB	1.049.899.000	USD	17.666.165	11-gen-2018	468.498
TRY	89.499.000	USD	23.079.816	11-gen-2018	442.791
USD	5.249.893	AUD	6.930.000	11-gen-2018	(162.150)
USD	5.447.140	BRL	17.763.000	02-feb-2018	103.036
USD	41.435.466	CAD	53.027.000	11-gen-2018	(814.206)
USD	2.260.765	CHF	2.232.000	11-gen-2018	(26.298)
USD	7.261.142	COP	21.974.600.000	11-gen-2018	(97.668)
USD	2.939.104	CZK	63.415.000	11-gen-2018	(38.107)
USD	2.265.763	EUR	1.915.000	11-gen-2018	(30.819)
USD	74.643.142	GBP	55.693.570	11-gen-2018	(707.066)
USD	5.182.305	HUF	1.376.931.000	11-gen-2018	(140.298)
USD	17.814.906	ILS	62.598.000	11-gen-2018	(226.862)
USD	7.288.182	INR	471.214.000	11-gen-2018	(90.972)
USD	22.512.918	JPY	2.542.059.000	11-gen-2018	(80.489)
USD	26.636.926	KRW	29.118.360.000	11-gen-2018	(631.399)
USD	7.297.805	PHP	369.700.000	11-gen-2018	(118.308)
USD	2.925.625	PLN	10.442.000	11-gen-2018	(71.338)
USD	14.882.619	SEK	125.243.000	11-gen-2018	(382.206)
USD	20.038.081	SGD	27.036.000	11-gen-2018	(192.109)
USD	5.305.715	TWD	159.015.000	11-gen-2018	(63.922)
USD	5.256.323	ZAR	71.610.000	11-gen-2018	(523.475)
ZAR	168.275.000	USD	12.364.357	11-gen-2018	1.217.482
					(1.480.981)
					USD
					(532.132)
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*]					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	11.074.200	USD	8.499.914	05-gen-2018	148.432
AUD	237.200	USD	184.865	11-gen-2018	379
EUR	501.000	USD	596.590	05-gen-2018	4.024
EUR	1.364.400	USD	1.626.318	11-gen-2018	9.952
EUR	1.534.800	USD	1.850.150	25-gen-2018	(7.855)
EUR	503.800	USD	596.640	15-feb-2018	8.836
EUR	593.100	USD	704.152	22-feb-2018	8.917
EUR	295.100	USD	352.136	01-mar-2018	2.790
EUR	154.200	USD	183.660	15-mar-2018	1.967
EUR	992.200	USD	1.172.731	05-apr-2018	23.364
EUR	1.647.000	USD	1.959.572	12-apr-2018	26.812
EUR	1.662.500	USD	1.988.543	19-apr-2018	17.474
EUR	512.500	USD	611.612	24-mag-2018	8.231
SGD	204.900	USD	151.243	05-gen-2018	2.057
SGD	1.323.500	USD	977.120	11-gen-2018	13.214
SGD	253.500	USD	186.355	25-gen-2018	3.368
SGD	282.200	USD	206.957	01-feb-2018	4.268
SGD	125.300	USD	92.995	15-feb-2018	810
SGD	367.200	USD	273.222	22-feb-2018	1.706
SGD	26.300	USD	19.551	15-mar-2018	147
SGD	75.500	USD	56.531	22-mar-2018	22
USD	273.379	EUR	230.000	05-gen-2018	(2.352)
USD	23.590	SGD	31.700	05-gen-2018	(127)
					276.436
Copertura di portafoglio					
ARS	92.975.000	USD	5.274.599	10-gen-2018	(356.367)
COP	6.125.339.000	USD	2.034.794	10-gen-2018	16.676
HUF	1.029.900.000	USD	3.934.230	10-gen-2018	46.675
IDR	56.523.000.000	USD	4.160.998	10-gen-2018	15.666
INR	887.300.000	USD	13.704.533	10-gen-2018	191.991
KRW	11.956.000.000	USD	11.141.371	10-gen-2018	54.884
MXN	192.150.000	USD	10.218.387	10-gen-2018	(463.589)

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] (segue)					
MYR	31.116.000	USD	7.614.340	10-gen-2018	72.324
PLN	11.162.000	USD	3.136.229	10-gen-2018	67.377
RUB	584.141.000	USD	9.923.232	10-gen-2018	167.981
TRY	13.732.000	USD	3.491.576	15-mar-2018	51.309
USD	2.371.180	BRL	7.701.000	02-feb-2018	54.288
USD	522.004	IDR	7.105.000.000	10-gen-2018	(3.007)
USD	781.420	INR	50.300.000	10-gen-2018	(6.358)
USD	2.678.614	JPY	300.000.000	26-mar-2018	1.894
USD	11.093.755	KRW	12.032.000.000	10-gen-2018	(173.671)
USD	1.287.682	PLN	4.577.000	10-gen-2018	(25.963)
USD	3.849.940	RUB	226.415.000	10-gen-2018	(61.448)
USD	3.910.353	TWD	116.900.000	10-gen-2018	(36.705)
USD	6.437.146	ZAR	83.280.000	15-mar-2018	(222.031)
					(608.074)
					USD (331.638)
Schroder ISF Global Diversified Growth					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	14.046.400	EUR	12.083.092	25-gen-2018	(65.598)
GBP	74.484.300	EUR	84.386.145	25-gen-2018	(501.193)
JPY	1.648.582.900	EUR	12.402.410	25-gen-2018	(186.037)
PLN	39.705.700	EUR	9.438.388	25-gen-2018	67.992
USD	286.788.700	EUR	242.170.985	25-gen-2018	(3.136.351)
					(3.821.187)
Copertura di portafoglio					
BRL	26.896.000	USD	8.277.144	02-feb-2018	(154.267)
CLP	4.694.400.000	USD	7.182.594	24-gen-2018	378.168
COP	21.809.000.000	USD	7.186.424	24-gen-2018	87.592
CZK	154.970.000	USD	7.195.156	24-gen-2018	64.223
EUR	14.963.643	CHF	17.490.000	24-gen-2018	146
EUR	43.348.902	GBP	38.304.000	24-gen-2018	209.290
EUR	12.361.055	JPY	1.643.000.000	24-gen-2018	185.877
EUR	1.131.796	NOK	11.060.000	24-gen-2018	8.224
EUR	4.333.188	SEK	43.100.000	24-gen-2018	(52.405)
EUR	352.203.015	USD	416.268.251	24-gen-2018	5.226.427
HUF	1.901.200.000	USD	7.142.070	24-gen-2018	175.690
IDR	98.130.000.000	USD	7.220.219	24-gen-2018	18.311
JPY	2.274.000.000	USD	20.238.375	24-gen-2018	(18.414)
KRW	23.420.000.000	USD	21.672.743	24-gen-2018	245.616
MYR	29.570.000	USD	7.286.841	24-gen-2018	3.382
NOK	60.069.000	USD	7.271.473	24-gen-2018	41.266
PHP	365.120.000	USD	7.206.411	24-gen-2018	105.362
PLN	25.537.000	USD	7.158.454	24-gen-2018	147.617
RUB	849.400.000	USD	14.244.030	24-gen-2018	384.430
TRY	28.432.000	USD	7.248.069	24-gen-2018	207.109
USD	7.179.633	AUD	9.550.000	24-gen-2018	(235.318)
USD	8.277.136	BRL	26.896.000	02-feb-2018	154.259
USD	64.824.605	CAD	83.184.000	24-gen-2018	(1.284.540)
USD	7.186.424	COP	21.809.000.000	24-gen-2018	(87.592)
USD	1.343.485	EUR	1.131.362	18-gen-2018	(11.078)
USD	10.010.000	EUR	8.467.801	24-gen-2018	(124.057)
USD	1.814.038	GBP	1.349.056	18-gen-2018	(6.972)
USD	7.176.264	GBP	5.353.000	24-gen-2018	(47.070)
USD	14.438.680	ILS	50.648.000	24-gen-2018	(161.669)
USD	7.214.608	INR	467.990.000	24-gen-2018	(88.742)
USD	21.423.540	KRW	23.420.000.000	24-gen-2018	(453.337)
USD	7.184.305	PHP	364.000.000	24-gen-2018	(105.039)
USD	14.333.705	SEK	120.750.000	24-gen-2018	(339.054)
USD	7.251.610	TWD	217.280.000	24-gen-2018	(60.019)
USD	7.159.182	ZAR	99.300.000	24-gen-2018	(742.524)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Diversified Growth (segue)					
ZAR	99.300.000	USD	7.159.182	24-gen-2018	742.524
					4.413.416
					EUR 592.229
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	9.870.400	EUR	8.494.850	25-gen-2018	(59.949)
EUR	310.846	USD	369.300	11-gen-2018	2.906
GBP	733.900	EUR	830.568	25-gen-2018	(2.945)
NOK	82.500	EUR	8.337	25-gen-2018	42
SEK	268.047.500	EUR	26.961.564	25-gen-2018	281.188
USD	1.186.200	EUR	1.002.829	11-gen-2018	(13.718)
					207.524
Copertura di portafoglio					
AUD	4.791.656	EUR	3.061.358	05-gen-2018	60.035
EUR	13.992.188	AUD	22.037.125	05-gen-2018	(363.296)
EUR	1.854.973	AUD	2.921.000	10-gen-2018	(47.309)
EUR	1.063.710	CAD	1.633.748	05-gen-2018	(21.982)
EUR	8.526.376	CAD	13.120.000	10-gen-2018	(190.660)
EUR	3.563.904	CHF	4.170.000	10-gen-2018	1.021
EUR	3.387.303	GBP	2.985.510	05-gen-2018	18.644
EUR	14.321.597	GBP	12.634.370	10-gen-2018	67.750
EUR	1.133.767	HUF	354.700.000	10-gen-2018	(9.541)
EUR	14.587.167	JPY	1.945.378.110	05-gen-2018	169.087
EUR	386.424	JPY	51.454.000	24-gen-2018	5.163
EUR	1.270.236	SEK	12.610.000	10-gen-2018	(11.326)
EUR	111.181	TRY	510.000	24-gen-2018	(45)
EUR	50.744.711	USD	60.549.948	05-gen-2018	237.191
EUR	163.666.602	USD	195.404.830	10-gen-2018	718.095
EUR	403.818	USD	478.500	24-gen-2018	5.158
EUR	243.703	ZAR	3.945.300	24-gen-2018	(21.018)
JPY	69.335.236	EUR	518.412	05-gen-2018	(4.538)
JPY	389.698.000	EUR	2.917.556	10-gen-2018	(29.422)
JPY	51.454.000	EUR	386.747	24-gen-2018	(5.486)
RUB	165.732.000	USD	2.815.411	10-gen-2018	39.743
TRY	22.587.000	USD	5.859.603	10-gen-2018	65.605
USD	7.194.910	AUD	9.485.000	10-gen-2018	(177.192)
USD	104.212	EUR	87.296	05-gen-2018	(367)
USD	878.800	EUR	745.910	24-gen-2018	(13.741)
USD	17.509.239	GBP	12.943.000	10-gen-2018	(1.046)
USD	15.327.106	KRW	16.604.467.000	10-gen-2018	(185.318)
USD	14.815.186	TWD	442.900.000	10-gen-2018	(115.965)
					189.240
					EUR 396.764
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	2.566.600	EUR	2.208.916	25-gen-2018	(15.589)
EUR	37.314	CHF	43.500	25-gen-2018	140
SEK	90.900	EUR	9.143	25-gen-2018	95
					(15.354)
Copertura di portafoglio					
AUD	247.821	EUR	158.489	05-gen-2018	2.948
BRL	474.000	USD	145.947	02-feb-2018	(2.782)
CAD	1.981	EUR	1.300	05-gen-2018	16
CHF	132.000	EUR	112.814	10-gen-2018	(32)
EUR	666.885	AUD	1.050.310	05-gen-2018	(17.311)
EUR	414.686	AUD	653.000	10-gen-2018	(10.576)
EUR	49.013	CAD	75.280	05-gen-2018	(1.013)
EUR	160.789	GBP	141.716	05-gen-2018	885
EUR	126.981	GBP	112.021	10-gen-2018	601
EUR	698.415	JPY	93.142.201	05-gen-2018	8.096
EUR	606.326	JPY	80.987.000	10-gen-2018	6.114

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative (segue)					
EUR	2.430.483	USD	2.900.120	05-gen-2018	11.358
EUR	841.212	USD	1.004.340	10-gen-2018	3.691
GBP	2.898	EUR	3.278	05-gen-2018	(9)
INR	9.200.000	USD	142.096	10-gen-2018	1.660
JPY	43.665.000	CHF	382.276	10-gen-2018	(3.009)
JPY	5.305.796	EUR	39.624	05-gen-2018	(300)
JPY	84.985.000	USD	759.966	10-gen-2018	(3.896)
TRY	504.000	USD	126.368	10-gen-2018	5.118
USD	168.400	AUD	222.000	10-gen-2018	(4.147)
USD	179.372	CAD	231.000	10-gen-2018	(3.900)
USD	56.589	EUR	47.665	05-gen-2018	(461)
USD	127.055	HUF	33.700.000	10-gen-2018	(2.674)
USD	414.459	KRW	449.000.000	10-gen-2018	(5.011)
USD	388.033	TWD	11.600.000	10-gen-2018	(3.030)
					(17.664)
					EUR (33.018)
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	14.200	USD	10.899	05-gen-2018	191
CNH	73.700	USD	11.142	25-gen-2018	157
EUR	141.600	USD	169.556	05-gen-2018	199
EUR	10.078.700	USD	12.163.697	01-feb-2018	(60.260)
EUR	1.104.400	USD	1.305.345	05-apr-2018	26.006
EUR	145.600	USD	174.017	19-apr-2018	1.667
EUR	114.100	USD	136.105	17-mag-2018	1.829
EUR	146.800	USD	177.087	24-mag-2018	460
SGD	300	USD	222	05-gen-2018	2
SGD	500	USD	369	11-gen-2018	5
SGD	14.200	USD	10.548	15-feb-2018	83
USD	167.209	EUR	141.600	05-gen-2018	(2.545)
USD	1.630.323	EUR	1.371.700	01-feb-2018	(16.941)
					(49.147)
Copertura di portafoglio					
AUD	4.307	USD	3.262	05-gen-2018	102
BRL	539.000	USD	165.961	02-feb-2018	(3.800)
CAD	4.946	USD	3.840	05-gen-2018	100
GBP	12.238	USD	16.554	05-gen-2018	0
IDR	10.076.000.000	USD	741.755	10-gen-2018	2.793
INR	92.900.000	USD	1.434.860	10-gen-2018	20.101
JPY	40.233.000	USD	358.508	10-gen-2018	(942)
JPY	13.597.000	USD	121.085	24-gen-2018	(158)
KRW	2.198.000.000	USD	2.047.517	10-gen-2018	10.811
MYR	3.352.000	USD	819.560	10-gen-2018	8.493
RUB	65.387.000	USD	1.110.777	10-gen-2018	18.803
TRY	2.959.000	USD	766.825	10-gen-2018	11.116
USD	451.682	AUD	595.293	05-gen-2018	(13.210)
USD	2.962.533	AUD	3.930.000	10-gen-2018	(106.635)
USD	453.171	CAD	582.599	05-gen-2018	(10.969)
USD	3.733.418	CAD	4.808.000	10-gen-2018	(97.337)
USD	417.734	CHF	409.000	10-gen-2018	(1.323)
USD	3.806.519	EUR	3.185.991	05-gen-2018	(12.944)
USD	2.814.249	EUR	2.365.000	10-gen-2018	(21.816)
USD	2.312.247	GBP	1.707.432	05-gen-2018	2.632
USD	6.122.755	GBP	4.526.000	10-gen-2018	(439)
USD	1.173.050	JPY	131.179.000	10-gen-2018	7.211
USD	1.778.400	JPY	199.901.000	24-gen-2018	545
USD	2.903.982	KRW	3.146.000.000	10-gen-2018	(42.105)
USD	603.228	SEK	5.020.000	10-gen-2018	(8.577)
USD	61.847	TRY	240.800	24-gen-2018	(1.186)
USD	842.950	TWD	25.200.000	10-gen-2018	(7.912)
USD	453.477	ZAR	5.780.000	10-gen-2018	(13.118)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)					
USD	119.081	ZAR	1.636.500	24-gen-2018	(12.715)
					(272.479)
					USD
					(321.626)
Schroder ISF Global Multi-Asset Income					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	197.185.000	USD	151.123.940	05-gen-2018	2.866.774
AUD	20.390.400	USD	15.650.698	11-gen-2018	273.359
CHF	4.799.800	USD	4.884.721	05-gen-2018	31.417
CNH	3.441.800	USD	520.350	25-gen-2018	7.290
EUR	107.965.800	USD	127.912.761	05-gen-2018	1.519.922
EUR	70.485.351	USD	85.463.947	11-gen-2018	(933.738)
EUR	46.880.877	USD	56.233.543	18-gen-2018	14.308
EUR	40.844.979	USD	49.221.750	25-gen-2018	(193.553)
EUR	93.699.774	USD	113.157.668	01-feb-2018	(634.296)
EUR	81.656.901	USD	97.124.522	08-feb-2018	974.932
EUR	65.926.738	USD	77.978.943	15-feb-2018	1.252.973
EUR	44.803.787	USD	53.138.018	22-feb-2018	728.402
EUR	32.340.019	USD	38.315.547	01-mar-2018	580.764
EUR	44.536.570	USD	52.822.822	08-mar-2018	765.668
EUR	24.666.165	USD	29.253.258	15-mar-2018	440.102
EUR	118.169.903	USD	138.641.366	22-mar-2018	3.679.129
EUR	75.222.236	USD	87.706.871	28-mar-2018	2.924.931
EUR	43.474.900	USD	51.385.154	05-apr-2018	1.023.720
EUR	57.462.630	USD	68.140.537	12-apr-2018	1.162.954
EUR	75.840.621	USD	90.280.482	19-apr-2018	1.230.829
EUR	47.329.100	USD	56.830.985	26-apr-2018	304.292
EUR	42.194.000	USD	50.506.387	02-mag-2018	450.264
EUR	53.085.776	USD	63.204.043	09-mag-2018	936.311
EUR	109.597.000	USD	130.589.353	17-mag-2018	1.900.847
EUR	61.079.600	USD	72.891.723	24-mag-2018	980.996
GBP	138.642.787	USD	184.327.917	05-gen-2018	3.211.920
GBP	14.585.689	USD	19.444.576	11-gen-2018	289.025
GBP	2.419.500	USD	3.251.331	18-gen-2018	22.955
GBP	35.629.600	USD	47.699.786	25-gen-2018	529.819
NOK	87.200	USD	10.437	25-gen-2018	194
PLN	10.630.800	USD	3.006.504	11-gen-2018	44.646
PLN	5.743.500	USD	1.617.317	25-gen-2018	31.158
SEK	274.500	USD	32.700	25-gen-2018	788
SGD	48.443.437	USD	35.666.046	05-gen-2018	578.025
SGD	46.508.085	USD	34.320.021	11-gen-2018	480.519
SGD	41.133.455	USD	30.292.864	18-gen-2018	489.077
SGD	56.785.361	USD	41.747.093	25-gen-2018	752.080
SGD	38.691.725	USD	28.391.330	01-feb-2018	569.130
SGD	36.890.818	USD	27.106.751	08-feb-2018	508.463
SGD	40.879.613	USD	30.177.613	15-feb-2018	426.484
SGD	40.797.913	USD	30.360.604	22-feb-2018	185.331
SGD	56.918.413	USD	42.302.200	01-mar-2018	317.554
SGD	63.069.056	USD	46.732.008	08-mar-2018	498.478
SGD	56.636.390	USD	42.102.138	15-mar-2018	316.188
SGD	1.897.510	USD	1.410.684	22-mar-2018	10.643
USD	77.116	CHF	76.100	05-gen-2018	(829)
USD	18.400.691	EUR	15.480.900	05-gen-2018	(158.283)
USD	7.384.713	GBP	5.510.400	05-gen-2018	(69.115)
USD	155	NOK	1.300	25-gen-2018	(3)
					31.322.844
Copertura di portafoglio					
CHF	26.814.000	USD	27.269.399	10-gen-2018	203.976
HUF	4.254.500.000	USD	16.252.240	10-gen-2018	192.814
IDR	298.665.000.000	USD	21.986.528	10-gen-2018	82.776
INR	4.137.600.000	USD	63.906.093	10-gen-2018	895.278
KRW	112.931.000.000	USD	105.196.234	10-gen-2018	558.563

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)					
RUB	3.375.464.000	USD	57.341.487	10-gen-2018	970.680
TRY	196.589.000	USD	50.713.480	10-gen-2018	971.095
USD	131.978.931	AUD	174.747.000	10-gen-2018	(4.491.302)
USD	21.434.224	BRL	69.613.000	02-feb-2018	490.739
USD	221.071.584	CAD	284.736.000	10-gen-2018	(5.790.701)
USD	27.290.492	CHF	26.814.000	10-gen-2018	(182.883)
USD	225.764	CHF	220.000	09-feb-2018	(148)
USD	15.691.671	DKK	97.770.000	10-gen-2018	(55.852)
USD	60.762.791	EUR	51.232.000	10-gen-2018	(673.673)
USD	20.727.423	EUR	17.500.000	09-feb-2018	(297.543)
USD	50.510.159	EUR	42.220.000	14-giu-2018	(624.338)
USD	50.708.450	EUR	42.250.000	21-set-2018	(822.300)
USD	436.098.986	GBP	322.368.625	10-gen-2018	(31.255)
USD	21.936.467	IDR	298.665.000.000	10-gen-2018	(132.837)
USD	50.000.804	JPY	5.600.000.000	26-mar-2018	35.358
USD	140.717.596	KRW	152.445.000.000	10-gen-2018	(2.040.283)
USD	51.898.657	RUB	3.052.160.000	10-gen-2018	(828.336)
USD	30.581.272	TRY	121.969.000	10-gen-2018	(1.485.201)
USD	106.445.894	TWD	3.182.200.000	10-gen-2018	(999.154)
USD	47.228.805	ZAR	601.950.000	10-gen-2018	(1.364.070)
					(15.418.597)
					USD 15.904.247
Schroder ISF Global Target Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
SGD	15.500	USD	11.443	11-gen-2018	155
SGD	300	USD	222	15-feb-2018	2
					157
Copertura di portafoglio					
AUD	420.000	USD	320.348	01-feb-2018	7.652
GBP	453.500	USD	594.392	01-feb-2018	19.641
JPY	19.242.000	USD	169.496	01-feb-2018	1.706
USD	2.908.245	AUD	3.788.000	01-feb-2018	(49.997)
USD	901.413	EUR	769.000	01-feb-2018	(22.074)
					(43.072)
					USD (42.915)
Schroder ISF Japan DGF					
Copertura di portafoglio					
CNH	153.295.388	TWD	684.096.000	23-feb-2018	27.903.153
EUR	13.049.000	JPY	1.723.422.397	23-feb-2018	36.507.233
GBP	2.972.000	JPY	451.861.453	23-feb-2018	(1.615.590)
JPY	1.693.300.203	AUD	20.077.000	23-feb-2018	(67.315.670)
JPY	3.242.048.534	CAD	37.065.000	23-feb-2018	(75.843.079)
JPY	7.297.096.274	EUR	55.174.000	23-feb-2018	(144.267.615)
JPY	4.855.570.348	GBP	32.606.000	23-feb-2018	(84.105.493)
JPY	1.697.856.815	KRW	16.636.450.000	23-feb-2018	(52.431.595)
JPY	4.088.864.909	SGD	49.487.000	23-feb-2018	(78.233.313)
JPY	605.242.721	THB	176.551.000	23-feb-2018	(4.707.678)
JPY	2.568.370.022	TWD	684.096.000	23-feb-2018	(35.340.403)
JPY	43.558.687.423	USD	389.404.000	23-feb-2018	(271.194.502)
MYR	38.216.000	SGD	12.535.642	23-feb-2018	401.690
NZD	24.643.000	USD	16.767.900	23-feb-2018	76.642.303
USD	15.177.553	CAD	19.421.000	23-feb-2018	(30.150.737)
USD	13.557.000	JPY	1.524.877.127	23-feb-2018	1.048.927
USD	15.158.497	KRW	16.636.450.000	23-feb-2018	(44.103.791)
USD	7.649.581	TWD	228.034.000	23-feb-2018	(6.902.423)
					(753.708.583)
					JPY (753.708.583)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia					
Copertura di portafoglio					
EUR	223.924	USD	264.000	11-gen-2018	3.788
					EUR
					3.788
Schroder ISF Multi-Asset Total Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	6.700	USD	7.973	05-gen-2018	60
EUR	62.600	USD	75.410	18-gen-2018	(302)
EUR	200.400	USD	241.444	25-gen-2018	(894)
EUR	669.400	USD	794.738	22-feb-2018	10.064
EUR	25.100	USD	29.667	05-apr-2018	591
EUR	3.300	USD	3.961	19-apr-2018	21
EUR	210.700	USD	251.335	17-mag-2018	3.377
EUR	4.300	USD	5.132	24-mag-2018	69
					12.986
Copertura di portafoglio					
BRL	2.157.000	USD	664.152	02-feb-2018	(15.206)
CLP	427.710.000	USD	654.411	24-gen-2018	41.891
COP	1.589.820.000	USD	523.872	24-gen-2018	7.762
CZK	14.118.000	USD	655.490	24-gen-2018	7.827
HUF	137.665.000	USD	517.154	24-gen-2018	15.396
IDR	7.088.300.000	USD	521.544	24-gen-2018	1.835
JPY	79.600.000	USD	708.432	24-gen-2018	(495)
KRW	781.400.000	USD	723.103	24-gen-2018	8.750
MYR	2.701.000	USD	665.599	24-gen-2018	1.240
NOK	5.472.000	USD	662.397	24-gen-2018	4.706
PHP	26.438.000	USD	521.810	24-gen-2018	8.475
PLN	1.849.000	USD	518.306	24-gen-2018	12.385
RUB	69.206.000	USD	1.161.564	24-gen-2018	31.535
TRY	2.058.000	USD	524.639	24-gen-2018	14.079
USD	520.241	AUD	692.000	24-gen-2018	(20.179)
USD	527.750	BRL	1.714.000	02-feb-2018	12.083
USD	2.365.499	CAD	3.035.000	24-gen-2018	(53.121)
USD	19.227	CHF	19.000	24-gen-2018	(261)
USD	659.066	COP	2.000.100.000	24-gen-2018	(9.766)
USD	150.108	EUR	127.000	24-gen-2018	(2.326)
USD	762.805	GBP	569.000	24-gen-2018	(7.387)
USD	58.448	HKD	456.000	24-gen-2018	63
USD	1.183.933	ILS	4.153.000	24-gen-2018	(13.648)
USD	658.270	INR	42.700.000	24-gen-2018	(9.461)
USD	150.729	JPY	16.936.000	24-gen-2018	105
USD	714.789	KRW	781.400.000	24-gen-2018	(17.064)
USD	655.272	PHP	33.200.000	24-gen-2018	(10.642)
USD	1.173.761	SEK	9.888.000	24-gen-2018	(32.457)
USD	524.781	TWD	15.724.000	24-gen-2018	(6.951)
USD	519.816	ZAR	7.210.000	24-gen-2018	(60.844)
ZAR	9.070.000	USD	653.915	24-gen-2018	76.540
					(15.136)
					USD
					(2.150)
Schroder ISF Strategic Beta					
Copertura delle Classi di Azioni					
GBP	15.183.000	USD	20.402.961	18-gen-2018	144.051
GBP	11.283.200	USD	15.125.840	25-gen-2018	147.536
SGD	500	USD	369	11-gen-2018	5
SGD	14.400	USD	10.714	15-feb-2018	67
SGD	100	USD	75	22-mar-2018	0
USD	61.917	GBP	46.200	18-gen-2018	(605)
					291.054

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Beta * (segue)					
Copertura di portafoglio					
AUD	938.000	USD	709.822	11-gen-2018	22.717
BRL	15.803.000	USD	4.856.571	02-feb-2018	(102.145)
CAD	1.265.000	USD	988.041	11-gen-2018	19.857
CHF	841.000	USD	851.563	11-gen-2018	10.184
CLP	729.600.000	USD	1.121.675	11-gen-2018	66.100
COP	2.190.600.000	USD	724.039	11-gen-2018	9.545
CZK	25.470.000	USD	1.180.739	11-gen-2018	15.028
DKK	1.380.000	USD	219.307	11-gen-2018	2.981
EUR	2.968.000	USD	3.511.700	11-gen-2018	47.701
GBP	1.417.000	USD	1.899.344	11-gen-2018	17.775
HKD	8.975.000	USD	1.149.274	11-gen-2018	(477)
HUF	195.040.000	USD	733.772	11-gen-2018	20.165
IDR	16.047.700.000	USD	1.181.476	11-gen-2018	4.273
INR	28.105.000	USD	434.463	11-gen-2018	5.658
JPY	289.590.000	USD	2.576.667	11-gen-2018	(2.838)
JPY	480.000.000	USD	4.355.401	27-nov-2018	(1.592)
KRW	251.700.000	USD	230.223	11-gen-2018	5.486
MXN	19.867.000	USD	1.045.089	11-gen-2018	(36.718)
MYR	5.000.000	USD	1.224.037	11-gen-2018	11.073
NOK	10.354.000	USD	1.248.408	11-gen-2018	13.348
PHP	37.130.000	USD	733.169	11-gen-2018	11.652
PLN	2.618.000	USD	733.774	11-gen-2018	17.619
RUB	131.069.000	USD	2.205.164	11-gen-2018	58.760
SEK	2.668.000	USD	316.986	11-gen-2018	8.194
SGD	216.000	USD	160.091	11-gen-2018	1.535
THB	1.548.000	USD	47.516	11-gen-2018	(23)
TRY	6.353.000	USD	1.630.080	11-gen-2018	39.649
TWD	7.810.000	USD	260.877	11-gen-2018	2.852
USD	1.070.136	AUD	1.415.000	11-gen-2018	(34.921)
USD	3.457.413	BRL	11.279.000	02-feb-2018	64.059
USD	2.384.113	CAD	3.056.000	11-gen-2018	(50.779)
USD	704.819	CHF	696.000	11-gen-2018	(8.351)
USD	1.156.581	COP	3.499.600.000	11-gen-2018	(15.358)
USD	626.760	CZK	13.520.000	11-gen-2018	(7.978)
USD	134.755	DKK	848.000	11-gen-2018	(1.839)
USD	7.941.193	EUR	6.715.000	11-gen-2018	(111.833)
USD	6.496.198	EUR	5.430.000	14-giu-2018	(80.313)
USD	11.740.332	GBP	8.761.254	11-gen-2018	(113.142)
USD	538.442	HKD	4.201.000	11-gen-2018	715
USD	912.153	HUF	242.460.000	11-gen-2018	(25.090)
USD	206.563	IDR	2.805.000.000	11-gen-2018	(695)
USD	2.818.267	ILS	9.894.000	11-gen-2018	(33.346)
USD	1.263.783	INR	81.710.000	11-gen-2018	(15.786)
USD	1.539.485	JPY	173.940.000	11-gen-2018	(6.465)
USD	8.133.976	JPY	900.000.000	27-nov-2018	(29.415)
USD	862.472	KRW	940.900.000	11-gen-2018	(18.647)
USD	101.321	MXN	1.931.000	11-gen-2018	3.311
USD	87.318	MYR	357.000	11-gen-2018	(869)
USD	66.741	NOK	558.000	11-gen-2018	(1.258)
USD	1.170.845	PHP	59.300.000	11-gen-2018	(18.702)
USD	622.213	PLN	2.220.000	11-gen-2018	(14.950)
USD	136.740	RUB	8.136.000	11-gen-2018	(3.791)
USD	2.389.107	SEK	20.117.000	11-gen-2018	(62.786)
USD	97.007	SGD	131.000	11-gen-2018	(1.016)
USD	47.505	THB	1.548.000	11-gen-2018	12
USD	1.269.220	TWD	38.042.000	11-gen-2018	(15.387)
USD	841.243	ZAR	11.446.000	11-gen-2018	(82.588)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Beta [*] (segue)					
ZAR	30.130.000	USD	2.213.327	11-gen-2018	218.530
					(200.319)
					USD
					90.735
Schroder ISF Wealth Preservation					
Copertura di portafoglio					
AUD	350.000	EUR	225.347	08-feb-2018	2.167
CAD	399.999	EUR	263.521	19-gen-2018	2.122
CAD	50.000	EUR	32.799	28-feb-2018	345
EUR	223.796	AUD	350.000	08-feb-2018	(3.717)
EUR	303.424	CAD	450.000	19-gen-2018	4.575
EUR	32.720	CAD	50.000	28-feb-2018	(425)
EUR	347.925	MXN	8.000.000	23-gen-2018	10.444
EUR	330.817	MXN	7.500.000	08-mar-2018	17.632
EUR	571.347	USD	675.000	05-gen-2018	8.298
EUR	2.868.959	USD	3.370.000	12-gen-2018	59.073
EUR	3.063.335	USD	3.570.000	08-feb-2018	91.705
EUR	477.733	USD	560.000	12-feb-2018	11.696
EUR	2.447.582	USD	2.890.000	13-feb-2018	42.629
EUR	543.494	USD	650.000	26-feb-2018	2.969
EUR	551.768	USD	660.000	28-feb-2018	2.986
EUR	614.817	USD	730.500	08-mar-2018	7.709
EUR	668.600	USD	800.000	28-mar-2018	4.619
EUR	400.100	USD	480.000	03-apr-2018	1.871
EUR	537.587	ZAR	9.165.000	12-feb-2018	(74.908)
GBP	1.170.000	EUR	1.322.409	28-feb-2018	(4.182)
MYR	4.310.000	USD	1.055.349	26-feb-2018	6.223
USD	507.770	BRL	1.650.000	25-gen-2018	9.415
USD	675.000	EUR	571.216	05-gen-2018	(8.168)
USD	3.370.000	EUR	2.850.237	12-gen-2018	(40.350)
USD	2.715.000	EUR	2.293.619	08-feb-2018	(33.682)
					EUR
					121.046
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	3.681.400	USD	4.364.256	08-mar-2018	65.378
EUR	15.600	USD	18.526	19-apr-2018	298
GBP	166.800	USD	221.652	05-gen-2018	3.975
GBP	101.900	USD	136.572	18-gen-2018	1.329
SGD	3.067.800	USD	2.261.002	05-gen-2018	34.243
SGD	3.536.100	USD	2.610.588	11-gen-2018	35.364
SGD	718.000	USD	527.874	18-gen-2018	9.436
SGD	154.300	USD	113.431	25-gen-2018	2.050
SGD	489.600	USD	359.057	01-feb-2018	7.405
SGD	208.600	USD	153.356	08-feb-2018	2.794
SGD	380.900	USD	281.505	15-feb-2018	3.652
SGD	108.900	USD	80.927	22-feb-2018	608
SGD	1.578.600	USD	1.169.500	01-mar-2018	12.535
SGD	2.166.500	USD	1.610.330	15-mar-2018	12.289
USD	119.205	EUR	101.200	08-mar-2018	(2.564)
USD	9.377	GBP	7.000	05-gen-2018	(92)
					188.700
Copertura di portafoglio					
CNH	2.000.000	USD	300.685	05-feb-2018	5.729
CNH	144.000.000	USD	21.668.472	19-mar-2018	339.586
CNY	38.400.000	USD	5.777.477	01-mar-2018	99.426
IDR	149.000.000.000	USD	10.911.754	08-mar-2018	59.414
INR	2.035.000.000	USD	31.277.762	02-feb-2018	513.814
KRW	37.250.000.000	USD	32.466.489	10-gen-2018	2.416.459
MYR	130.000.000	USD	31.468.616	24-gen-2018	626.556
PHP	550.000.000	USD	10.853.478	15-mar-2018	155.296

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] (segue)					
SGD	9.800.000	USD	7.232.969	16-gen-2018	100.586
SGD	14.700.000	USD	10.924.089	19-mar-2018	86.358
USD	44.830.704	CNH	303.000.000	05-feb-2018	(1.590.943)
USD	13.600.000	IDR	185.300.000.000	08-mar-2018	(44.010)
USD	52.429.489	INR	3.434.000.000	02-feb-2018	(1.217.818)
USD	26.376.533	KRW	29.400.000.000	10-gen-2018	(1.155.243)
USD	31.622.476	MYR	130.000.000	24-gen-2018	(472.696)
USD	5.546.377	MYR	23.500.000	30-gen-2018	(253.966)
USD	18.402.284	MYR	76.800.000	14-feb-2018	(543.842)
USD	20.096.366	MYR	83.000.000	28-feb-2018	(369.839)
USD	1.106.217	PHP	56.000.000	05-gen-2018	(16.025)
USD	16.374.151	SGD	22.300.000	16-gen-2018	(313.427)
USD	27.100.583	THB	881.000.000	02-mar-2018	15.114
					(1.559.471)
					USD (1.370.771)
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	6.002.000	USD	4.606.943	05-gen-2018	80.291
CHF	1.287.500	USD	1.310.246	05-gen-2018	8.460
EUR	51.981.200	USD	62.992.490	05-gen-2018	(675.848)
EUR	49.717.160	USD	59.578.668	11-gen-2018	45.096
EUR	83.627.200	USD	100.480.339	18-gen-2018	(144.113)
EUR	143.259.600	USD	172.670.225	25-gen-2018	(708.822)
EUR	97.970.913	USD	116.638.095	08-feb-2018	1.060.385
EUR	61.085.573	USD	72.252.755	15-feb-2018	1.160.964
EUR	54.890.624	USD	65.168.091	22-feb-2018	825.469
EUR	46.398.957	USD	55.149.269	01-mar-2018	656.148
EUR	136.968.894	USD	162.592.241	08-mar-2018	2.215.155
EUR	11.275.400	USD	13.250.903	15-mar-2018	322.529
EUR	14.808.400	USD	17.404.677	22-mar-2018	430.142
EUR	15.156.500	USD	17.914.224	05-apr-2018	356.896
EUR	49.210.739	USD	58.546.340	12-apr-2018	804.860
EUR	182.664.354	USD	217.703.093	19-apr-2018	2.704.577
EUR	22.702.100	USD	27.259.819	26-apr-2018	145.958
EUR	8.539.900	USD	10.222.294	02-mag-2018	91.132
EUR	56.818.587	USD	67.619.704	09-mag-2018	1.030.782
EUR	33.163.800	USD	39.565.624	17-mag-2018	525.606
GBP	46.154.600	USD	61.408.104	05-gen-2018	1.024.471
GBP	112.915.165	USD	150.691.109	11-gen-2018	2.076.636
GBP	103.637.200	USD	139.110.247	18-gen-2018	1.141.010
GBP	195.685.192	USD	261.713.110	25-gen-2018	3.173.938
GBP	99.873.800	USD	133.917.383	01-feb-2018	1.310.415
JPY	9.011.548.500	USD	80.258.962	25-gen-2018	(109.096)
PLN	24.366.100	USD	6.884.944	11-gen-2018	108.381
PLN	13.799.300	USD	3.886.326	25-gen-2018	74.290
PLN	8.591.800	USD	2.411.395	08-feb-2018	54.671
SEK	57.174.900	USD	6.848.387	25-gen-2018	126.736
SGD	1.126.049	USD	830.844	11-gen-2018	11.743
SGD	3.591.645	USD	2.640.320	18-gen-2018	47.463
SGD	2.447.700	USD	1.799.377	25-gen-2018	32.525
SGD	12.923.926	USD	9.478.001	01-feb-2018	195.459
SGD	4.246.500	USD	3.121.899	08-feb-2018	56.887
SGD	6.290.600	USD	4.644.476	15-feb-2018	64.916
SGD	7.793.100	USD	5.799.512	22-feb-2018	35.285
SGD	2.535.600	USD	1.884.478	01-mar-2018	14.146
SGD	545.300	USD	405.363	15-mar-2018	3.044
USD	1.266.496	GBP	945.500	05-gen-2018	(12.466)
USD	1.318.970	JPY	149.206.500	25-gen-2018	(8.092)
USD	1.260.709	PLN	4.459.800	11-gen-2018	(19.300)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (segue)					
USD	96.753	SEK	796.800	25-gen-2018	(453)
USD	650.677	SGD	876.100	11-gen-2018	(4.881)
					20.333.395
Copertura di portafoglio					
CLP	44.900.000.000	USD	70.842.537	05-gen-2018	2.251.924
CLP	29.000.000.000	USD	46.653.797	17-gen-2018	557.623
CLP	28.400.000.000	USD	45.059.094	18-gen-2018	1.175.538
CLP	31.750.000.000	USD	50.097.038	23-gen-2018	1.591.263
CLP	56.900.000.000	USD	89.321.543	26-feb-2018	3.298.741
COP	197.000.000.000	USD	65.709.214	23-gen-2018	174.678
COP	125.500.000.000	USD	41.567.991	28-feb-2018	286.133
CZK	180.000.000	USD	8.296.407	25-gen-2018	161.164
CZK	1.800.000.000	USD	84.118.773	26-gen-2018	461.873
EUR	80.400.000	USD	95.306.160	23-gen-2018	1.189.328
EUR	41.000.000	USD	47.998.741	01-feb-2018	1.237.859
EUR	93.900.000	USD	111.859.694	20-feb-2018	1.021.579
EUR	45.000.000	USD	53.980.650	03-apr-2018	259.468
GBP	72.000.000	USD	96.863.040	16-mar-2018	754.124
HUF	12.350.000.000	USD	47.502.697	11-gen-2018	236.907
HUF	6.430.000.000	USD	24.663.174	31-gen-2018	221.004
HUF	14.000.000.000	USD	54.110.463	03-apr-2018	227.238
INR	1.660.000.000	USD	25.184.904	11-gen-2018	810.497
INR	2.240.000.000	USD	33.862.434	17-gen-2018	1.192.798
INR	3.800.000.000	USD	57.741.985	23-gen-2018	1.687.865
INR	2.750.000.000	USD	41.547.061	12-feb-2018	1.368.514
INR	6.830.000.000	USD	104.316.937	26-feb-2018	2.109.762
INR	1.660.000.000	USD	25.682.680	23-mar-2018	119.554
MYR	180.000.000	USD	42.563.254	18-gen-2018	1.887.523
MYR	340.000.000	USD	81.271.662	12-feb-2018	2.609.935
MYR	310.000.000	USD	75.280.172	26-feb-2018	1.164.898
MYR	241.000.000	USD	59.083.109	28-feb-2018	342.858
PEN	122.000.000	USD	37.150.949	17-gen-2018	427.801
PEN	98.000.000	USD	30.149.208	23-gen-2018	24.517
PHP	2.600.000.000	USD	51.403.717	28-feb-2018	669.897
PLN	188.000.000	USD	53.652.968	30-gen-2018	306.336
RUB	1.645.000.000	USD	28.212.598	19-gen-2018	167.753
THB	1.240.000.000	USD	37.413.952	18-gen-2018	646.225
THB	1.600.000.000	USD	49.019.608	26-feb-2018	165.763
THB	1.025.000.000	USD	31.532.485	13-mar-2018	(10.993)
USD	48.334.054	BRL	161.000.000	31-gen-2018	(105.146)
USD	70.587.047	CLP	44.900.000.000	05-gen-2018	(2.507.414)
USD	45.788.269	CLP	29.000.000.000	17-gen-2018	(1.423.151)
USD	8.195.229	CZK	180.000.000	25-gen-2018	(262.342)
USD	81.824.344	CZK	1.800.000.000	26-gen-2018	(2.756.303)
USD	93.926.215	EUR	80.400.000	23-gen-2018	(2.569.273)
USD	47.160.667	HUF	12.350.000.000	11-gen-2018	(578.937)
USD	24.112.199	HUF	6.430.000.000	31-gen-2018	(771.979)
USD	20.274.255	IDR	275.000.000.000	16-gen-2018	(39.720)
USD	42.019.877	IDR	575.000.000.000	30-gen-2018	(422.598)
USD	38.067.350	IDR	520.000.000.000	05-feb-2018	(301.890)
USD	22.514.620	IDR	308.000.000.000	14-feb-2018	(198.532)
USD	25.864.755	INR	1.660.000.000	11-gen-2018	(130.645)
USD	47.262.749	KRW	51.670.000.000	08-mar-2018	(1.150.750)
USD	117.930.896	MXN	2.234.000.000	11-gen-2018	4.541.787
USD	69.422.518	MXN	1.350.000.000	29-gen-2018	1.156.532
USD	62.491.457	MXN	1.220.000.000	31-gen-2018	824.811
USD	37.439.391	PEN	122.000.000	17-gen-2018	(139.359)
USD	30.061.350	PEN	98.000.000	23-gen-2018	(112.375)
USD	107.492.849	PLN	393.000.000	30-gen-2018	(5.305.059)
USD	44.157.094	PLN	158.000.000	14-mar-2018	(1.201.253)
USD	5.987.000	RUB	350.000.000	19-gen-2018	(51.373)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (segue)					
USD	48.339.537	ZAR	700.000.000	30-gen-2018	(7.977.991)
USD	50.089.445	ZAR	700.000.000	28-feb-2018	(6.001.737)
ZAR	700.000.000	USD	49.935.595	30-gen-2018	6.381.933
					9.695.183
					USD 30.028.578
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	22.700	EUR	19.537	25-gen-2018	(138)
					(138)
Copertura di portafoglio					
EUR	49.111.967	GBP	43.788.806	25-gen-2018	(268.890)
EUR	3.400.971	SEK	33.416.438	25-gen-2018	4.723
EUR	23.657.793	USD	28.129.344	25-gen-2018	223.461
USD	25.245	EUR	21.315	25-gen-2018	(284)
					(40.990)
					EUR (41.128)
Schroder ISF European Alpha Absolute Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	8.605.000	EUR	7.406.399	25-gen-2018	(50.772)
EUR	107.894	CHF	126.600	25-gen-2018	(325)
GBP	8.846.600	EUR	10.020.368	25-gen-2018	(60.451)
USD	48.590.100	EUR	41.053.367	25-gen-2018	(644.515)
					(756.063)
Copertura di portafoglio					
EUR	81.652.019	GBP	74.000.000	02-gen-2018	(1.711.986)
EUR	67.323.881	GBP	60.500.000	29-gen-2018	(782.194)
EUR	72.826.439	GBP	65.000.000	05-feb-2018	(331.477)
EUR	56.247.995	GBP	52.000.000	26-feb-2018	(2.246.581)
EUR	80.397.954	GBP	73.700.000	12-mar-2018	(2.474.498)
EUR	121.950.537	GBP	109.000.000	16-apr-2018	(487.285)
EUR	126.478.576	GBP	112.700.000	30-apr-2018	(61.244)
EUR	114.125.509	GBP	102.500.000	21-mag-2018	(888.029)
GBP	54.000.000	EUR	61.106.987	02-gen-2018	(273.794)
					(9.257.088)
					EUR (10.013.151)
Schroder ISF European Equity Absolute Return					
Copertura delle Classi di Azioni					
GBP	13.321.100	EUR	15.088.545	25-gen-2018	(91.027)
USD	15.613.100	EUR	13.191.377	25-gen-2018	(207.097)
					(298.124)
Copertura di portafoglio					
EUR	19.309.599	GBP	17.500.000	02-gen-2018	(404.862)
EUR	22.512.255	GBP	20.000.000	08-gen-2018	(15.434)
EUR	21.507.957	GBP	19.000.000	15-gen-2018	110.851
EUR	9.008.688	GBP	8.000.000	29-gen-2018	2.926
EUR	32.931.826	GBP	29.500.000	19-feb-2018	(258.598)
EUR	25.363.051	GBP	22.600.000	30-apr-2018	(12.281)
EUR	31.317.027	GBP	27.800.000	14-mag-2018	116.455
EUR	10.800.170	GBP	9.700.000	21-mag-2018	(84.038)
EUR	15.318.280	GBP	13.500.000	11-giu-2018	179.835
					(365.146)
					EUR (663.270)
Schroder ISF QEP Global Absolute					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	14.400	USD	14.669	25-gen-2018	133
EUR	9.993.700	USD	11.829.443	25-gen-2018	187.606
GBP	69.490.400	USD	93.158.599	25-gen-2018	916.700
					1.104.439
Copertura di portafoglio					
USD	6.795.528	AUD	8.985.228	24-gen-2018	(232.438)
USD	1.568.639	DKK	9.908.100	24-gen-2018	(31.572)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)					
USD	5.332.510	EUR	4.526.138	24-gen-2018	(109.648)
USD	1.600.876	NOK	13.378.000	24-gen-2018	(35.790)
USD	2.565.699	SEK	21.592.922	24-gen-2018	(75.185)
USD	1.245.845	SGD	1.684.374	24-gen-2018	(14.966)
USD	524.571	TRY	2.042.400	24-gen-2018	(10.677)
					(510.276)
					USD 594.163
Schroder ISF EURO Bond					
Copertura di portafoglio					
EUR	3.978.371	AUD	6.070.000	18-gen-2018	27.389
EUR	102.016.942	GBP	90.396.116	18-gen-2018	56.748
EUR	324.995.247	USD	380.231.875	18-gen-2018	8.083.356
GBP	8.342.019	EUR	9.434.007	18-gen-2018	(24.821)
USD	11.328.360	EUR	9.682.194	18-gen-2018	(240.344)
					EUR 7.902.328
Schroder ISF EURO Government Bond					
Copertura di portafoglio					
EUR	32.622.379	USD	38.130.863	18-gen-2018	841.445
					EUR 841.445
Schroder ISF EURO Short Term Bond					
Copertura di portafoglio					
EUR	57.868.458	GBP	51.613.478	25-gen-2018	(336.321)
EUR	123.369.100	USD	146.765.645	25-gen-2018	1.099.812
USD	4.377.308	EUR	3.686.881	25-gen-2018	(40.180)
					EUR 723.311
Schroder ISF Global Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	6.226.893	AUD	9.502.000	18-gen-2018	50.405
EUR	12.423.754	CAD	18.386.000	18-gen-2018	255.377
EUR	2.770.071	CHF	3.203.000	18-gen-2018	39.753
EUR	1.012.945	CZK	25.860.000	18-gen-2018	761
EUR	1.424.196	DKK	10.596.000	18-gen-2018	1.139
EUR	24.163.841	GBP	21.380.500	18-gen-2018	57.835
EUR	426.987	HUF	134.400.000	18-gen-2018	(7.440)
EUR	186.472	ILS	770.000	18-gen-2018	1.742
EUR	79.520.304	JPY	10.510.658.933	18-gen-2018	1.958.667
EUR	1.076.109	MXN	24.270.000	18-gen-2018	61.051
EUR	405.545	NOK	3.844.000	18-gen-2018	18.034
EUR	687.904	NZD	1.160.000	18-gen-2018	114
EUR	1.051.644	PLN	4.465.000	18-gen-2018	(19.747)
EUR	1.738.634	SEK	16.925.000	18-gen-2018	22.203
EUR	601.385	SGD	956.000	18-gen-2018	6.127
EUR	1.567.472	THB	60.590.000	18-gen-2018	20.928
EUR	392.701	TRY	1.800.000	18-gen-2018	(897)
EUR	230.019.447	USD	269.154.523	18-gen-2018	6.823.666
EUR	705.094	ZAR	11.970.000	18-gen-2018	(119.010)
GBP	30.000	JPY	4.543.442	18-gen-2018	203
GBP	1.020.000	USD	1.381.983	18-gen-2018	(1.626)
JPY	58.871.379	AUD	683.000	18-gen-2018	(9.968)
JPY	96.808.008	CAD	1.084.000	18-gen-2018	(3.056)
JPY	27.317.387	CHF	239.000	18-gen-2018	(2.150)
JPY	9.680.294	CZK	1.870.000	18-gen-2018	(1.761)
JPY	12.770.324	DKK	719.000	18-gen-2018	(2.331)
JPY	1.257.367.465	EUR	9.507.068	18-gen-2018	(227.383)
JPY	203.612.953	GBP	1.364.000	18-gen-2018	(35.569)
JPY	3.497.279	HUF	8.310.000	18-gen-2018	(1.041)
JPY	12.917.306	MXN	2.204.000	18-gen-2018	3.143
JPY	5.367.381	NOK	385.000	18-gen-2018	794
JPY	4.781.387	NZD	61.000	18-gen-2018	(885)
JPY	13.797.696	PLN	443.000	18-gen-2018	(4.472)
JPY	14.387.041	SEK	1.060.000	18-gen-2018	(1.340)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Bond (segue)					
JPY	5.485.768	SGD	66.000	18-gen-2018	(617)
JPY	13.508.210	THB	3.950.000	18-gen-2018	(1.139)
JPY	2.016.366.270	USD	17.870.479	18-gen-2018	56.999
JPY	7.708.931	ZAR	992.000	18-gen-2018	(11.432)
KRW	6.797.210.000	USD	6.099.161	18-gen-2018	266.650
TRY	1.800.000	EUR	389.987	18-gen-2018	4.153
USD	6.261.340	AUD	8.174.000	18-gen-2018	(122.195)
USD	10.450.228	CAD	13.234.000	18-gen-2018	(95.144)
USD	2.801.522	CHF	2.773.000	18-gen-2018	(41.421)
USD	570.480	CZK	12.460.000	18-gen-2018	(14.732)
USD	1.499.829	DKK	9.546.000	18-gen-2018	(38.573)
USD	115.692.272	EUR	98.907.214	18-gen-2018	(2.976.971)
USD	23.544.334	GBP	17.800.354	18-gen-2018	(544.719)
USD	380.305	HUF	101.170.000	18-gen-2018	(10.931)
USD	617.104	ILS	2.180.000	18-gen-2018	(11.382)
USD	70.702.233	JPY	7.988.696.279	18-gen-2018	(325.129)
USD	18.666.100	KRW	20.803.064.000	18-gen-2018	(816.655)
USD	1.523.868	MXN	29.398.000	18-gen-2018	33.898
USD	520.441	NOK	4.220.000	18-gen-2018	6.070
USD	478.410	NZD	690.000	18-gen-2018	(12.463)
USD	726.495	PLN	2.639.000	18-gen-2018	(30.933)
USD	1.828.189	SEK	15.220.000	18-gen-2018	(27.722)
USD	602.939	SGD	820.000	18-gen-2018	(10.703)
USD	1.381.362	THB	45.700.000	18-gen-2018	(21.340)
USD	575.235	ZAR	8.370.000	18-gen-2018	(99.529)
ZAR	11.970.000	EUR	737.367	18-gen-2018	80.288
ZAR	992.000	JPY	8.122.456	18-gen-2018	7.755
ZAR	8.370.000	USD	609.663	18-gen-2018	65.100
					4.190.449
Copertura di portafoglio					
ARS	687.055.900	USD	37.400.974	18-gen-2018	(1.187.398)
AUD	86.376.113	JPY	7.338.738.800	18-gen-2018	2.207.341
AUD	43.483.700	NZD	47.744.581	18-gen-2018	(7.120)
AUD	33.668.949	USD	25.791.627	18-gen-2018	502.340
BRL	178.756.600	USD	54.269.319	02-feb-2018	(489.335)
CAD	47.476.128	AUD	48.820.496	18-gen-2018	(295.810)
CAD	36.351.800	NOK	239.016.385	18-gen-2018	(166.853)
CZK	2.936.850.800	USD	134.434.258	18-gen-2018	3.501.653
EUR	63.777.295	GBP	56.626.770	18-gen-2018	(112.244)
EUR	27.912.464	SEK	278.194.900	18-gen-2018	(433.317)
EUR	195.999.816	USD	230.304.508	18-gen-2018	4.856.800
GBP	1.940.601	EUR	2.182.097	18-gen-2018	8.110
GBP	24.148.478	NZD	47.252.400	18-gen-2018	(935.923)
GBP	52.532.775	USD	69.437.454	18-gen-2018	1.654.661
HUF	526.940.000	USD	1.989.731	18-gen-2018	48.007
IDR	1.198.229.249.233	USD	87.924.072	18-gen-2018	578.339
ILS	7.900.000	USD	2.236.148	18-gen-2018	41.394
INR	3.169.070.232	USD	48.379.059	18-gen-2018	1.210.403
JPY	47.039.121.268	USD	416.809.922	18-gen-2018	1.414.105
KRW	138.983.924.942	USD	126.688.981	18-gen-2018	3.474.051
MXN	416.404.300	USD	21.840.104	18-gen-2018	(735.605)
MYR	75.786.965	USD	17.944.114	18-gen-2018	771.383
NOK	472.961.533	CAD	73.185.200	18-gen-2018	(668.179)
NOK	460.055.400	GBP	41.105.648	18-gen-2018	447.669
NOK	791.544.062	USD	97.451.692	18-gen-2018	(971.408)
NZD	15.750.800	AUD	14.209.892	18-gen-2018	107.978
NZD	47.252.400	GBP	24.895.008	18-gen-2018	(74.348)
NZD	82.567.393	USD	57.209.480	18-gen-2018	1.529.796
RUB	1.940.454.900	USD	32.361.441	18-gen-2018	1.121.161
SEK	464.276.500	EUR	46.618.132	18-gen-2018	680.783
SEK	272.957.358	USD	32.701.116	18-gen-2018	583.019

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Bond (segue)					
SGD	4.610.000	USD	3.389.424	18-gen-2018	60.438
THB	227.208.357	USD	6.864.591	18-gen-2018	109.272
TRY	84.341.800	USD	21.324.605	18-gen-2018	794.511
USD	141.346.171	AUD	185.098.965	18-gen-2018	(3.207.974)
USD	15.783.961	BRL	52.426.100	02-feb-2018	11.257
USD	86.689.885	CAD	110.505.008	18-gen-2018	(1.364.858)
USD	5.706.869	CHF	5.647.911	18-gen-2018	(83.498)
USD	384.955.792	EUR	329.534.505	18-gen-2018	(10.420.934)
USD	123.545.345	GBP	93.505.559	18-gen-2018	(2.994.856)
USD	43.178.637	IDR	588.495.454.800	18-gen-2018	(288.226)
USD	21.993.130	INR	1.415.338.800	18-gen-2018	(154.025)
USD	104.649.224	JPY	11.676.962.900	18-gen-2018	829.545
USD	98.247.882	KRW	109.497.264.942	18-gen-2018	(4.299.920)
USD	9.933.151	MXN	191.625.176	18-gen-2018	221.067
USD	2.935.563	NOK	23.804.386	18-gen-2018	34.077
USD	21.621.123	NZD	31.501.600	18-gen-2018	(789.433)
USD	4.128.513	PLN	14.995.600	18-gen-2018	(175.420)
USD	21.848.210	RUB	1.286.225.100	18-gen-2018	(345.638)
USD	63.340.260	TWD	1.903.818.200	18-gen-2018	(997.764)
USD	42.176.478	ZAR	590.135.343	18-gen-2018	(5.398.407)
ZAR	590.135.343	USD	41.527.923	18-gen-2018	6.046.962
					(3.752.371)
					USD 438.078
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	649.287	GBP	576.500	25-gen-2018	(835)
EUR	9.577	USD	11.400	05-gen-2018	68
EUR	2.722.290	USD	3.241.600	11-gen-2018	19.288
GBP	33.335.800	EUR	37.724.771	25-gen-2018	(131.822)
USD	6.994.100	EUR	5.848.324	05-gen-2018	(14.221)
USD	264.600.900	EUR	223.697.007	11-gen-2018	(3.060.039)
					(3.187.561)
Copertura di portafoglio					
ARS	185.430.600	USD	10.094.208	18-gen-2018	(267.105)
AUD	39.725.644	JPY	3.380.245.500	18-gen-2018	808.694
AUD	16.518.100	NZD	18.136.676	18-gen-2018	(2.254)
BRL	49.634.900	USD	15.066.558	02-feb-2018	(111.247)
CAD	17.518.956	AUD	18.015.035	18-gen-2018	(90.978)
CAD	13.876.700	NOK	91.240.562	18-gen-2018	(53.086)
CZK	1.001.616.000	EUR	39.235.766	18-gen-2018	(26.698)
EUR	101.089.780	AUD	154.139.781	18-gen-2018	759.715
EUR	60.813.340	CAD	90.004.160	18-gen-2018	1.037.847
EUR	372.963.925	GBP	330.505.260	18-gen-2018	178.209
EUR	60.878.488	JPY	8.046.379.834	18-gen-2018	1.251.880
EUR	1.231.379	MXN	27.773.325	18-gen-2018	58.164
EUR	4.829.497	NZD	8.142.924	18-gen-2018	1.243
EUR	10.602.897	SEK	105.675.800	18-gen-2018	(137.190)
EUR	696.784	TRY	3.206.900	18-gen-2018	(4.187)
EUR	530.619.745	USD	622.490.121	18-gen-2018	11.792.854
GBP	31.496.178	EUR	35.605.666	18-gen-2018	(80.286)
GBP	9.037.307	NZD	17.683.700	18-gen-2018	(291.930)
IDR	301.443.736.400	USD	22.119.441	18-gen-2018	121.257
INR	863.039.264	USD	13.175.166	18-gen-2018	274.732
JPY	7.238.482.886	EUR	54.909.272	18-gen-2018	(1.269.475)
JPY	2.547.236.503	USD	22.731.601	18-gen-2018	(70.158)
KRW	29.507.038.200	USD	27.011.669	18-gen-2018	518.945
MXN	27.773.325	EUR	1.217.885	18-gen-2018	(44.670)
MXN	115.752.300	USD	6.071.124	18-gen-2018	(170.434)
MYR	29.082.096	USD	6.885.781	18-gen-2018	246.710
NOK	181.596.818	CAD	28.097.800	18-gen-2018	(212.395)
NOK	307.148.993	EUR	32.273.395	18-gen-2018	(1.069.962)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (segue)					
NOK	177.700.200	GBP	15.877.396	18-gen-2018	144.120
NZD	5.894.600	AUD	5.317.928	18-gen-2018	33.680
NZD	17.068.471	EUR	10.148.991	18-gen-2018	(28.433)
NZD	17.683.700	GBP	9.316.688	18-gen-2018	(23.190)
NZD	11.789.100	USD	8.158.116	18-gen-2018	190.668
RUB	541.380.400	USD	9.030.909	18-gen-2018	258.892
SEK	285.005.100	EUR	28.849.567	18-gen-2018	116.190
TRY	3.206.900	EUR	683.871	18-gen-2018	17.101
TRY	23.274.000	USD	5.884.495	18-gen-2018	182.731
USD	16.807.976	AUD	22.105.200	18-gen-2018	(379.398)
USD	3.056.993	BRL	10.244.900	02-feb-2018	(21.022)
USD	16.783.326	CAD	21.470.100	18-gen-2018	(270.784)
USD	85.312.329	EUR	71.818.821	18-gen-2018	(713.548)
USD	7.070.455	GBP	5.277.500	18-gen-2018	(59.620)
USD	11.878.014	IDR	161.889.257.500	18-gen-2018	(66.079)
USD	6.145.012	INR	395.454.100	18-gen-2018	(35.866)
USD	24.551.835	JPY	2.733.206.400	18-gen-2018	209.164
USD	26.519.412	KRW	29.507.038.200	18-gen-2018	(929.226)
USD	8.091.449	NZD	11.789.100	18-gen-2018	(246.233)
USD	6.098.936	RUB	359.050.800	18-gen-2018	(80.423)
USD	15.346.971	TWD	461.283.900	18-gen-2018	(201.487)
USD	10.819.985	ZAR	151.620.200	18-gen-2018	(1.169.492)
ZAR	79.352.100	EUR	4.719.383	18-gen-2018	612.423
ZAR	64.757.100	USD	4.635.341	18-gen-2018	487.725
					11.176.088
					EUR 7.988.527
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond					
Copertura di portafoglio					
HKD	764.000.000	USD	98.194.203	21-mag-2018	(1.268.932)
HKD	845.752.800	USD	109.000.000	21-set-2018	(2.105.170)
USD	98.733.523	HKD	764.000.000	21-mag-2018	5.472.076
USD	109.000.000	HKD	844.619.200	21-set-2018	3.238.770
USD	21.166.943	KRW	23.000.000.000	28-feb-2018	(2.978.346)
					HKD 2.358.398
Schroder ISF US Dollar Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	2.979.200	USD	3.575.063	05-gen-2018	(3.507)
EUR	761.300	USD	910.911	11-gen-2018	2.085
EUR	6.241.400	USD	7.470.850	18-gen-2018	17.605
EUR	7.175.200	USD	8.561.348	01-feb-2018	55.297
EUR	12.342.900	USD	14.599.331	15-feb-2018	234.583
EUR	19.837.300	USD	23.551.622	22-feb-2018	298.244
EUR	1.410.800	USD	1.672.606	01-mar-2018	24.205
EUR	1.483.500	USD	1.757.306	08-mar-2018	27.711
EUR	3.573.100	USD	4.237.579	15-mar-2018	63.752
EUR	13.922.800	USD	16.236.741	28-mar-2018	538.198
EUR	16.447.800	USD	19.440.476	05-apr-2018	387.303
EUR	3.002.300	USD	3.572.402	12-apr-2018	48.558
EUR	25.576.500	USD	30.711.289	26-apr-2018	164.438
EUR	4.148.800	USD	4.968.350	09-mag-2018	44.396
GBP	3.487.800	USD	4.634.763	05-gen-2018	83.127
GBP	1.051.100	USD	1.408.739	18-gen-2018	13.705
SEK	25.081.200	USD	2.987.803	25-gen-2018	72.009
USD	1.573.498	EUR	1.329.800	05-gen-2018	(20.707)
USD	901.206	EUR	761.300	11-gen-2018	(11.790)
USD	4.891.799	EUR	4.130.600	18-gen-2018	(64.110)
USD	68.856	GBP	51.400	05-gen-2018	(672)
					1.974.430

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF US Dollar Bond (segue)					
Copertura di portafoglio					
USD	10.988.241	MXN	213.000.000	09-mar-2018	287.783
					287.783
					USD 2.262.213
Schroder ISF Asian Convertible Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	3.440.200	USD	3.499.676	05-gen-2018	23.908
EUR	454.700	USD	551.634	05-gen-2018	(6.526)
EUR	1.296.400	USD	1.551.170	11-gen-2018	3.550
EUR	106.000	USD	128.436	18-gen-2018	(1.257)
EUR	356.800	USD	430.452	25-gen-2018	(2.168)
EUR	289.600	USD	342.293	05-apr-2018	6.819
EUR	7.613.300	USD	9.058.978	12-apr-2018	123.133
EUR	12.123.100	USD	14.556.958	26-apr-2018	77.943
EUR	10.046.500	USD	12.020.732	02-mag-2018	112.178
GBP	1.504.100	USD	1.999.040	05-gen-2018	35.532
GBP	835.000	USD	1.122.076	18-gen-2018	7.922
PLN	37.631.000	USD	10.630.239	11-gen-2018	170.250
PLN	14.511.000	USD	4.076.255	25-gen-2018	88.630
PLN	6.062.100	USD	1.701.403	08-feb-2018	38.574
USD	541.192	EUR	454.700	05-gen-2018	(3.916)
USD	1.543.557	EUR	1.296.400	11-gen-2018	(11.162)
USD	126.261	EUR	106.000	18-gen-2018	(918)
USD	425.176	EUR	356.800	25-gen-2018	(3.108)
USD	117.034	EUR	97.800	05-apr-2018	(863)
USD	33.501	GBP	24.900	05-gen-2018	(181)
					658.340
Copertura di portafoglio					
EUR	1.479.000	USD	1.750.621	18-gen-2018	23.888
JPY	61.865.000	USD	547.524	18-gen-2018	2.516
SGD	1.022.500	USD	757.939	18-gen-2018	7.242
USD	8.111.684	EUR	6.938.471	18-gen-2018	(213.119)
USD	544.129	JPY	61.800.000	18-gen-2018	(5.334)
USD	3.449.692	SGD	4.691.623	18-gen-2018	(61.252)
					(246.059)
					USD 412.281
Schroder ISF Asian Local Currency Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	425.100	USD	432.201	05-gen-2018	3.203
EUR	164.500	USD	196.636	05-gen-2018	572
EUR	454.100	USD	546.613	18-gen-2018	(1.782)
EUR	47.100	USD	56.768	01-feb-2018	(206)
EUR	79.600	USD	95.069	01-mar-2018	669
EUR	335.800	USD	400.089	19-apr-2018	5.096
EUR	82.500	USD	99.063	26-apr-2018	530
EUR	2.995.000	USD	3.585.027	02-mag-2018	31.960
EUR	288.100	USD	343.662	17-mag-2018	4.618
SGD	991.400	USD	730.673	05-gen-2018	11.066
SGD	35.500	USD	26.328	11-gen-2018	236
SGD	974.500	USD	716.453	18-gen-2018	12.807
SGD	21.300	USD	15.726	15-feb-2018	220
SGD	75.100	USD	55.888	22-feb-2018	340
USD	61.331	SGD	82.500	05-gen-2018	(393)
					68.936
Copertura di portafoglio					
CNH	200.300.000	USD	30.129.760	05-feb-2018	557.553
CNH	51.000.000	USD	7.674.251	19-mar-2018	120.270
IDR	79.000.000.000	USD	5.798.165	08-mar-2018	18.763
INR	1.019.000.000	USD	15.595.713	02-feb-2018	323.509
KRW	67.280.000.000	USD	58.785.589	10-gen-2018	4.219.101
MYR	35.000.000	USD	8.472.320	24-gen-2018	168.688

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Local Currency Bond (segue)					
MYR	9.000.000	USD	2.197.910	05-feb-2018	22.997
MYR	5.000.000	USD	1.222.195	28-feb-2018	10.709
PHP	423.000.000	USD	8.074.060	30-gen-2018	409.906
PHP	230.000.000	USD	4.538.727	15-mar-2018	64.942
SGD	39.400.000	USD	29.079.487	16-gen-2018	404.396
SGD	6.200.000	USD	4.607.439	19-mar-2018	36.423
USD	9.061.441	CNH	61.500.000	05-feb-2018	(360.775)
USD	1.399.102	IDR	19.000.000.000	09-feb-2018	(2.490)
USD	18.077.077	INR	1.183.000.000	02-feb-2018	(404.218)
USD	5.903.401	KRW	6.600.000.000	10-gen-2018	(277.202)
USD	8.513.744	MYR	35.000.000	24-gen-2018	(127.264)
USD	2.548.973	MYR	10.800.000	30-gen-2018	(116.716)
USD	2.187.971	MYR	9.000.000	05-feb-2018	(32.935)
USD	5.895.064	MYR	24.600.000	14-feb-2018	(173.617)
USD	2.931.155	SGD	4.000.000	16-gen-2018	(62.133)
USD	799.803	THB	26.000.000	02-mar-2018	459
USD	1.223.343	TWD	37.000.000	12-gen-2018	(26.216)
					4.774.150
					USD 4.843.086
Schroder ISF Emerging Market Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	3.625.300	USD	4.390.581	05-gen-2018	(44.461)
EUR	9.724.000	USD	11.685.297	11-gen-2018	(23.700)
EUR	1.451.300	USD	1.748.274	18-gen-2018	(6.999)
EUR	197.900	USD	238.752	25-gen-2018	(1.203)
EUR	911.000	USD	1.100.188	01-feb-2018	(6.174)
EUR	221.500	USD	260.247	22-mar-2018	6.521
EUR	142.900	USD	168.901	05-apr-2018	3.365
EUR	278.600	USD	334.387	19-apr-2018	1.780
EUR	292.300	USD	350.041	09-mag-2018	3.128
EUR	431.300	USD	514.479	17-mag-2018	6.913
SEK	177.497.900	USD	21.148.721	25-gen-2018	505.356
USD	3.848.702	EUR	3.297.400	05-gen-2018	(104.322)
USD	1.641.612	EUR	1.393.600	11-gen-2018	(29.676)
					310.528
Copertura di portafoglio					
EUR	3.100.000	USD	3.692.121	02-gen-2018	23.818
EUR	2.100.000	USD	2.450.260	26-gen-2018	70.635
MXN	25.950.000	USD	1.359.911	17-gen-2018	(44.423)
MXN	24.100.000	USD	1.282.119	24-gen-2018	(62.182)
MXN	26.200.000	USD	1.365.034	16-feb-2018	(44.286)
MXN	25.950.000	USD	1.341.331	17-apr-2018	(46.345)
MXN	24.100.000	USD	1.262.904	26-apr-2018	(62.185)
USD	3.659.508	EUR	3.100.000	02-gen-2018	(56.431)
USD	2.480.939	EUR	2.100.000	26-gen-2018	(39.956)
USD	1.348.292	MXN	25.950.000	17-gen-2018	32.803
USD	1.237.839	MXN	24.100.000	24-gen-2018	17.902
USD	1.348.306	MXN	26.200.000	16-feb-2018	27.558
USD	1.333.603	MXN	25.950.000	17-apr-2018	38.618
USD	1.218.980	MXN	24.100.000	26-apr-2018	18.261
USD	6.013.642	ZAR	84.700.000	24-gen-2018	(807.694)
USD	604.054	ZAR	7.900.000	20-mar-2018	(27.189)
ZAR	84.700.000	USD	5.906.898	24-gen-2018	914.439
					(46.657)
					USD 263.871
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	3.970.200	USD	4.740.466	05-gen-2018	19.131
EUR	3.370.800	USD	4.081.936	11-gen-2018	(39.472)
EUR	123.200	USD	147.141	01-mar-2018	1.035
EUR	97.400	USD	116.954	26-apr-2018	626

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (segue)					
EUR	169.100	USD	201.712	17-mag-2018	2.710
EUR	1.007.400	USD	1.202.220	24-mag-2018	16.180
					210
Copertura di portafoglio					
CNH	4.300.000	USD	646.518	05-feb-2018	12.271
CNH	26.000.000	USD	3.910.504	19-mar-2018	63.174
INR	85.000.000	USD	1.299.247	02-feb-2018	28.657
KRW	2.630.000.000	USD	2.292.598	10-gen-2018	170.278
SGD	1.800.000	USD	1.328.504	16-gen-2018	18.475
USD	1.708.940	CNH	11.400.000	05-feb-2018	(37.617)
USD	1.577.982	IDR	21.500.000.000	08-mar-2018	(5.106)
USD	1.679.194	INR	110.000.000	02-feb-2018	(39.270)
USD	2.351.994	KRW	2.630.000.000	10-gen-2018	(110.882)
USD	1.061.446	MYR	4.500.000	30-gen-2018	(49.258)
USD	1.319.243	SGD	1.800.000	16-gen-2018	(27.737)
					22.985
					USD 23.195
Schroder ISF EURO Corporate Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	271.824.200	EUR	233.942.479	25-gen-2018	(1.650.965)
EUR	50.612	GBP	44.900	25-gen-2018	(22)
EUR	24.126	JPY	3.248.400	25-gen-2018	56
EUR	1.032.850	USD	1.229.400	05-gen-2018	7.351
GBP	4.104.500	EUR	4.644.359	25-gen-2018	(15.694)
JPY	274.831.200	EUR	2.067.436	25-gen-2018	(31.040)
USD	77.825.800	EUR	65.880.650	05-gen-2018	(962.541)
USD	37.011.100	EUR	31.289.660	11-gen-2018	(428.023)
					(3.080.878)
Copertura di portafoglio					
CHF	2.363.488	EUR	2.032.574	25-gen-2018	(12.820)
EUR	3.816.020	CHF	4.443.488	25-gen-2018	18.770
EUR	1.153.217.888	GBP	1.027.990.936	25-gen-2018	(6.052.656)
EUR	582.732.797	USD	692.936.997	25-gen-2018	5.452.514
GBP	6.862.985	EUR	7.737.631	25-gen-2018	1.792
USD	11.056.642	EUR	9.342.266	25-gen-2018	(131.066)
					(723.466)
					EUR (3.804.344)
Schroder ISF EURO Credit Conviction					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	142.775	PLN	600.700	25-gen-2018	(859)
PLN	38.554.300	EUR	9.155.958	25-gen-2018	62.774
PLN	1.995.900	EUR	473.186	01-mar-2018	3.165
					65.080
Copertura di portafoglio					
EUR	282.257.165	GBP	251.691.345	25-gen-2018	(1.576.429)
EUR	176.310.392	USD	209.667.719	25-gen-2018	1.637.889
GBP	528.909	EUR	594.899	25-gen-2018	1.554
USD	734.306	EUR	619.993	25-gen-2018	(8.248)
					54.766
					EUR 119.846
Schroder ISF EURO High Yield					
Copertura delle Classi di Azioni					
SEK	96.900	EUR	9.747	25-gen-2018	102
USD	19.650.900	EUR	16.613.124	11-gen-2018	(227.257)
					(227.155)
Copertura di portafoglio					
EUR	960.076	CHF	1.115.774	25-gen-2018	6.575
EUR	255.463.743	GBP	227.343.164	25-gen-2018	(912.285)
EUR	188.950.877	USD	224.724.248	25-gen-2018	1.734.900
GBP	7.606.758	EUR	8.579.698	25-gen-2018	(1.520)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO High Yield (segue)					
USD	2.750.371	EUR	2.327.123	25-gen-2018	(35.811)
					791.859
					EUR 564.704
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	2.577.400	USD	2.623.001	05-gen-2018	16.870
EUR	2.122.800	USD	2.570.352	05-gen-2018	(25.475)
EUR	22.390.100	USD	26.800.569	18-gen-2018	63.156
EUR	28.821.600	USD	34.732.507	25-gen-2018	(136.551)
EUR	26.531.300	USD	32.020.573	01-feb-2018	(159.329)
EUR	2.787.700	USD	3.309.667	22-feb-2018	41.912
EUR	2.067.900	USD	2.430.702	05-apr-2018	62.146
EUR	2.147.900	USD	2.555.762	12-apr-2018	34.739
EUR	1.037.400	USD	1.248.245	19-apr-2018	3.510
EUR	1.050.300	USD	1.248.903	26-apr-2018	19.010
EUR	3.000.300	USD	3.570.652	09-mag-2018	54.430
EUR	286.100	USD	341.429	24-mag-2018	4.595
SEK	91.800	USD	10.936	25-gen-2018	264
					(20.723)
Copertura di portafoglio					
EUR	10.369.565	USD	12.251.248	18-gen-2018	190.195
GBP	1.479.730	USD	1.970.256	18-gen-2018	32.249
JPY	291.268.300	USD	2.580.031	18-gen-2018	9.631
USD	63.038.326	EUR	53.868.963	18-gen-2018	(1.593.857)
USD	8.286.226	GBP	6.271.400	18-gen-2018	(200.801)
USD	17.425.506	JPY	1.964.797.000	18-gen-2018	(43.471)
USD	1.694.417	SEK	14.106.329	18-gen-2018	(25.694)
USD	1.888.375	SGD	2.568.909	18-gen-2018	(34.051)
					(1.665.799)
					USD (1.686.522)
Schroder ISF Global Convertible Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	257.815.800	USD	262.377.228	05-gen-2018	1.687.525
EUR	47.845.800	USD	57.945.315	05-gen-2018	(586.316)
EUR	70.191.944	USD	84.322.342	11-gen-2018	(144.004)
EUR	15.482.924	USD	18.497.365	18-gen-2018	79.105
EUR	24.032.760	USD	28.913.873	25-gen-2018	(66.193)
EUR	62.564.248	USD	75.405.445	01-feb-2018	(272.498)
EUR	69.105.389	USD	82.261.977	08-feb-2018	758.574
EUR	58.547.473	USD	69.250.659	15-feb-2018	1.112.726
EUR	46.292.000	USD	54.957.765	22-feb-2018	697.894
EUR	23.552.587	USD	27.873.498	01-mar-2018	453.905
EUR	52.480.064	USD	62.220.129	08-mar-2018	926.344
EUR	6.680.459	USD	7.915.138	15-mar-2018	126.861
EUR	35.954.457	USD	42.186.231	22-mar-2018	1.116.302
EUR	67.055.747	USD	78.238.501	28-mar-2018	2.553.875
EUR	12.918.600	USD	15.110.979	05-apr-2018	462.358
EUR	4.104.400	USD	4.928.408	26-apr-2018	26.388
EUR	31.808.000	USD	38.075.500	02-mag-2018	338.235
EUR	10.399.000	USD	12.404.520	17-mag-2018	166.678
GBP	6.140.500	USD	8.159.803	05-gen-2018	146.351
GBP	27.690.700	USD	37.112.787	11-gen-2018	351.143
GBP	12.477.100	USD	16.680.687	18-gen-2018	204.456
GBP	486.400	USD	652.050	25-gen-2018	6.360
SEK	98.974.700	USD	11.792.858	25-gen-2018	281.683
USD	11.857.908	EUR	9.985.300	05-gen-2018	(112.773)
					10.314.979
Copertura di portafoglio					
EUR	113.299.139	USD	133.903.351	18-gen-2018	2.033.378
GBP	6.583.779	USD	8.817.948	18-gen-2018	91.819
JPY	9.177.707.500	USD	81.481.641	18-gen-2018	117.201

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Convertible Bond (segue)					
USD	406.198.176	EUR	346.572.911	18-gen-2018	(9.621.293)
USD	39.771.361	GBP	30.004.630	18-gen-2018	(833.626)
USD	486.307.804	JPY	54.911.623.873	18-gen-2018	(1.910.510)
USD	7.222.586	SGD	9.822.862	18-gen-2018	(128.285)
					(10.251.316)
					USD 63.663
Schroder ISF Global Corporate Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	11.460.300	USD	8.796.560	05-gen-2018	153.309
AUD	1.160.200	USD	888.783	11-gen-2018	17.285
CNH	11.505.500	USD	1.739.368	25-gen-2018	24.466
EUR	13.857.888	USD	16.430.847	05-gen-2018	182.410
EUR	26.984.824	USD	32.599.978	11-gen-2018	(238.178)
EUR	1.348.900	USD	1.614.610	18-gen-2018	3.805
EUR	4.653.133	USD	5.506.053	25-gen-2018	79.326
EUR	9.505.760	USD	11.286.292	01-feb-2018	129.106
EUR	17.869.980	USD	21.136.829	15-feb-2018	339.628
EUR	42.466.400	USD	50.347.017	01-mar-2018	728.596
EUR	5.553.821	USD	6.544.116	08-mar-2018	138.502
EUR	61.319.980	USD	72.674.970	15-mar-2018	1.142.594
EUR	31.497.431	USD	36.956.695	22-mar-2018	977.922
EUR	42.834.947	USD	49.944.263	28-mar-2018	1.665.588
EUR	42.757.701	USD	50.537.460	05-apr-2018	1.006.832
EUR	126.058.399	USD	149.616.673	12-apr-2018	2.417.564
EUR	9.291.800	USD	11.060.970	19-apr-2018	150.763
EUR	33.780.600	USD	40.562.461	26-apr-2018	217.185
EUR	42.194.000	USD	50.506.387	02-mag-2018	450.264
EUR	47.877.200	USD	57.145.997	09-mag-2018	701.148
EUR	44.263.900	USD	52.782.316	17-mag-2018	727.661
SGD	2.348.000	USD	1.730.786	05-gen-2018	25.924
SGD	5.220.289	USD	3.855.792	11-gen-2018	50.386
SGD	4.235.337	USD	3.123.119	18-gen-2018	46.367
SGD	1.387.100	USD	1.019.699	25-gen-2018	18.432
SGD	1.900.800	USD	1.393.987	01-feb-2018	28.747
SGD	536.400	USD	394.345	08-feb-2018	7.186
SGD	929.800	USD	689.005	15-feb-2018	7.080
SGD	368.300	USD	273.943	22-feb-2018	1.808
USD	8.046.411	EUR	6.746.100	05-gen-2018	(41.018)
USD	206.130	SGD	277.000	05-gen-2018	(1.114)
					11.159.574
Copertura di portafoglio					
EUR	110.155.010	GBP	98.236.054	25-gen-2018	(751.755)
GBP	2.067.415	EUR	2.338.108	25-gen-2018	(8.011)
USD	485.524.242	EUR	408.250.580	25-gen-2018	(4.518.606)
USD	3.963.140	GBP	2.973.000	25-gen-2018	(61.228)
					(5.339.600)
					USD 5.819.974
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	61.344	USD	73.000	05-gen-2018	452
GBP	19.276.500	EUR	21.815.966	25-gen-2018	(77.760)
USD	2.234.000	EUR	1.889.366	05-gen-2018	(25.883)
					(103.191)
Copertura di portafoglio					
EUR	3.120.355	GBP	2.783.759	25-gen-2018	(18.904)
EUR	59.720.684	USD	71.022.484	25-gen-2018	552.419
					533.515
					EUR 430.324
Schroder ISF Global Credit Income					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	16.400	USD	12.588	05-gen-2018	219

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Credit Income (segue)					
CHF	25.900	USD	26.358	05-gen-2018	170
CNH	78.700	USD	11.898	25-gen-2018	167
EUR	12.576.000	USD	15.062.316	05-gen-2018	14.175
EUR	1.586.100	USD	1.897.802	11-gen-2018	4.343
EUR	42.308.900	USD	50.939.799	25-gen-2018	(154.387)
EUR	21.232.900	USD	25.121.318	15-feb-2018	396.755
EUR	22.043.900	USD	26.133.626	22-feb-2018	369.178
EUR	3.033.800	USD	3.623.355	01-mar-2018	25.487
EUR	40.313.100	USD	47.811.757	08-mar-2018	694.856
EUR	36.578.400	USD	42.918.318	22-mar-2018	1.135.674
EUR	12.649.700	USD	14.754.371	28-mar-2018	486.669
EUR	16.707.700	USD	19.747.664	05-apr-2018	393.422
EUR	11.009.000	USD	13.099.482	12-apr-2018	178.053
EUR	18.777.000	USD	22.488.695	19-apr-2018	168.133
EUR	3.668.800	USD	4.405.356	26-apr-2018	23.588
EUR	15.154.900	USD	18.156.957	02-mag-2018	145.241
EUR	23.448.100	USD	27.966.996	09-mag-2018	363.935
EUR	19.891.400	USD	23.656.987	17-mag-2018	389.433
EUR	35.955.900	USD	43.044.489	24-mag-2018	442.372
GBP	129.300	USD	173.419	18-gen-2018	1.562
SGD	100	USD	74	11-gen-2018	1
SGD	16.100	USD	11.887	15-feb-2018	166
					5.079.212
Copertura di portafoglio					
EUR	20.587.412	GBP	18.321.697	25-gen-2018	(88.895)
EUR	6.117.057	USD	7.270.072	25-gen-2018	72.526
GBP	70.000	EUR	78.985	25-gen-2018	(55)
GBP	160.000	USD	214.668	25-gen-2018	1.914
USD	178.594.223	EUR	150.270.252	25-gen-2018	(1.782.402)
USD	101.423.403	GBP	75.924.504	25-gen-2018	(1.350.943)
					(3.147.855)
					USD 1.931.357
Schroder ISF Global Credit Value *					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	31.400	USD	38.070	05-gen-2018	(427)
EUR	300	USD	362	25-gen-2018	(2)
EUR	300	USD	355	05-apr-2018	7
EUR	500	USD	596	17-mag-2018	8
GBP	1.018.500	USD	1.365.047	18-gen-2018	13.280
GBP	6.700	USD	8.975	25-gen-2018	95
					12.961
Copertura di portafoglio					
EUR	277.280	USD	329.074	25-gen-2018	3.758
GBP	425.514	USD	570.689	25-gen-2018	5.303
USD	4.521.021	EUR	3.801.534	25-gen-2018	(42.145)
USD	5.559.002	GBP	4.169.350	25-gen-2018	(84.791)
					(117.875)
					USD (104.914)
Schroder ISF Global High Income Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	714.400	USD	854.539	05-gen-2018	1.905
EUR	1.353.600	USD	1.628.210	11-gen-2018	(4.893)
EUR	6.550.800	USD	7.914.145	18-gen-2018	(54.471)
EUR	9.573.700	USD	11.554.479	01-feb-2018	(57.493)
EUR	887.700	USD	1.052.079	15-feb-2018	14.775
EUR	4.588.100	USD	5.439.527	01-mar-2018	78.718
EUR	11.562.200	USD	13.566.208	22-mar-2018	358.979
EUR	669.100	USD	800.824	19-apr-2018	6.530
EUR	11.886.400	USD	14.272.737	26-apr-2018	76.421

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global High Income Bond (segue)					
EUR	4.709.500	USD	5.629.979	02-mag-2018	57.567
EUR	1.144.900	USD	1.362.544	09-mag-2018	20.770
EUR	1.764.800	USD	2.105.154	17-mag-2018	28.287
PLN	19.664.900	USD	5.528.240	25-gen-2018	115.895
SEK	518.300	USD	61.746	25-gen-2018	1.485
USD	238.047	PLN	840.600	25-gen-2018	(3.218)
					641.257
Copertura di portafoglio					
EUR	1.510.000	USD	1.798.635	02-gen-2018	11.387
EUR	1.200.000	USD	1.400.148	26-gen-2018	40.363
MXN	13.500.000	USD	707.468	17-gen-2018	(23.110)
MXN	13.700.000	USD	728.840	24-gen-2018	(35.348)
MXN	13.700.000	USD	713.777	16-feb-2018	(23.157)
MXN	13.500.000	USD	697.802	17-apr-2018	(24.110)
MXN	13.700.000	USD	717.916	26-apr-2018	(35.350)
USD	1.782.534	EUR	1.510.000	02-gen-2018	(27.488)
USD	1.417.679	EUR	1.200.000	26-gen-2018	(22.832)
USD	701.424	MXN	13.500.000	17-gen-2018	17.065
USD	703.668	MXN	13.700.000	24-gen-2018	10.177
USD	705.030	MXN	13.700.000	16-feb-2018	14.410
USD	693.782	MXN	13.500.000	17-apr-2018	20.090
USD	692.947	MXN	13.700.000	26-apr-2018	10.381
USD	3.302.415	ZAR	46.500.000	24-gen-2018	(442.475)
USD	420.544	ZAR	5.500.000	20-mar-2018	(18.929)
ZAR	46.500.000	USD	3.242.380	24-gen-2018	502.510
					(26.416)
					USD 614.841
Schroder ISF Global High Yield					
Copertura delle Classi di Azioni					
AUD	14.111.500	USD	10.831.536	05-gen-2018	188.775
CHF	8.000	USD	8.142	05-gen-2018	52
EUR	19.246.700	USD	23.349.771	05-gen-2018	(276.242)
EUR	23.197.053	USD	28.143.663	11-gen-2018	(324.383)
EUR	4.007.808	USD	4.700.585	18-gen-2018	107.998
EUR	37.051.473	USD	44.055.030	08-feb-2018	457.182
EUR	14.155.887	USD	16.698.116	15-feb-2018	314.679
EUR	46.852.121	USD	55.574.928	22-feb-2018	754.150
EUR	110.439.394	USD	131.242.176	01-mar-2018	1.586.596
EUR	35.742.382	USD	42.325.770	08-mar-2018	681.140
EUR	1.469.500	USD	1.742.779	15-mar-2018	26.219
EUR	49.962.474	USD	58.654.796	22-mar-2018	1.518.597
EUR	95.210.075	USD	111.100.251	28-mar-2018	3.613.975
EUR	1.694.700	USD	2.003.051	05-apr-2018	39.906
EUR	21.191.800	USD	25.215.879	12-apr-2018	342.744
EUR	30.119.000	USD	35.853.694	19-apr-2018	488.693
EUR	45.571.313	USD	54.720.198	26-apr-2018	293.093
EUR	42.194.000	USD	50.506.387	02-mag-2018	450.264
EUR	26.969.772	USD	32.101.731	09-mag-2018	484.225
EUR	41.910.415	USD	49.964.434	17-mag-2018	700.449
EUR	55.061.200	USD	65.709.430	24-mag-2018	884.335
GBP	20.960.333	USD	27.932.420	05-gen-2018	420.280
GBP	41.410.800	USD	55.399.830	11-gen-2018	626.609
GBP	24.425.300	USD	32.743.840	18-gen-2018	310.691
GBP	55.610.267	USD	74.405.555	25-gen-2018	870.654
GBP	10.837.800	USD	14.532.038	01-feb-2018	142.200
NOK	100.000	USD	11.969	25-gen-2018	222
SEK	486.502.200	USD	57.961.909	25-gen-2018	1.389.531
SGD	415.200	USD	306.773	05-gen-2018	3.868
SGD	347.200	USD	256.327	11-gen-2018	3.472
SGD	3.434.000	USD	2.524.911	18-gen-2018	44.899
SGD	2.552.100	USD	1.875.788	25-gen-2018	34.249

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global High Yield (segue)					
SGD	234.000	USD	171.608	01-feb-2018	3.539
SGD	318.900	USD	235.448	15-feb-2018	3.293
SGD	162.900	USD	121.035	22-feb-2018	931
SGD	440.300	USD	326.591	01-mar-2018	3.100
SGD	85.800	USD	64.243	22-mar-2018	25
USD	131.701	SGD	177.500	05-gen-2018	(1.100)
					16.188.910
Copertura di portafoglio					
CHF	1.600.000	USD	1.621.989	25-gen-2018	19.252
EUR	36.004.897	USD	42.700.862	25-gen-2018	517.551
GBP	8.836.947	USD	11.856.451	25-gen-2018	105.582
USD	1.701.307	CHF	1.662.794	25-gen-2018	(4.347)
USD	398.111.276	EUR	334.793.076	25-gen-2018	(3.756.989)
USD	156.981.115	GBP	117.632.400	25-gen-2018	(2.250.653)
					(5.369.604)
					USD 10.819.306
Schroder ISF Global Multi Credit					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	20.900	USD	21.270	05-gen-2018	137
EUR	7.331.794	USD	8.749.151	05-gen-2018	40.427
EUR	107.049.373	USD	128.099.102	18-gen-2018	339.134
EUR	8.452.000	USD	10.185.387	25-gen-2018	(40.044)
EUR	13.677.800	USD	16.501.564	01-feb-2018	(75.994)
EUR	9.853.700	USD	11.713.930	08-feb-2018	123.926
EUR	55.511.360	USD	65.663.353	15-feb-2018	1.051.179
EUR	46.513.893	USD	55.223.122	22-feb-2018	699.314
EUR	38.687.568	USD	45.939.488	01-mar-2018	591.210
EUR	22.894.400	USD	27.154.018	08-mar-2018	393.598
EUR	11.352.900	USD	13.463.912	15-mar-2018	202.815
EUR	3.835.100	USD	4.505.976	22-mar-2018	112.910
EUR	14.151.000	USD	16.725.773	05-apr-2018	333.219
EUR	9.130.300	USD	10.858.088	12-apr-2018	153.620
EUR	4.812.100	USD	5.728.233	19-apr-2018	78.175
EUR	3.997.400	USD	4.799.926	26-apr-2018	25.700
EUR	19.581.000	USD	23.439.555	02-mag-2018	207.934
EUR	6.383.300	USD	7.621.223	09-mag-2018	91.335
EUR	9.683.200	USD	11.538.454	17-mag-2018	167.424
EUR	4.717.000	USD	5.629.216	24-mag-2018	75.759
GBP	25.491.800	USD	33.950.342	05-gen-2018	532.000
GBP	1.247.900	USD	1.675.610	18-gen-2018	13.161
GBP	145.000	USD	194.382	25-gen-2018	1.896
NOK	81.300	USD	9.731	25-gen-2018	181
SEK	183.900	USD	21.907	25-gen-2018	528
					5.119.544
Copertura di portafoglio					
EUR	48.601.248	GBP	43.310.488	25-gen-2018	(288.331)
EUR	14.415.886	USD	17.112.102	25-gen-2018	191.981
GBP	3.031.000	EUR	3.421.207	25-gen-2018	(3.761)
GBP	921.868	USD	1.244.810	25-gen-2018	3.067
USD	192.239.394	EUR	161.622.732	25-gen-2018	(1.764.161)
USD	44.647.797	GBP	33.444.036	25-gen-2018	(623.345)
					(2.484.550)
					USD 2.634.994
Schroder ISF Global Unconstrained Bond					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	1.625.900	USD	1.973.185	11-gen-2018	(23.309)
EUR	973.500	USD	1.165.263	18-gen-2018	2.746
EUR	4.150.800	USD	5.002.071	25-gen-2018	(19.666)
EUR	9.381.900	USD	11.322.996	01-feb-2018	(56.341)
EUR	3.861.500	USD	4.567.429	15-feb-2018	73.390
EUR	1.817.600	USD	2.155.774	08-mar-2018	31.248

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)					
EUR	4.428.700	USD	5.194.165	15-mar-2018	137.145
EUR	779.900	USD	921.803	05-apr-2018	18.365
EUR	14.058.600	USD	16.881.033	26-apr-2018	90.387
EUR	527.900	USD	631.898	02-mag-2018	5.633
EUR	438.200	USD	524.762	09-mag-2018	4.689
EUR	2.765.200	USD	3.299.959	24-mag-2018	44.412
GBP	500	USD	670	18-gen-2018	7
GBP	34.500	USD	46.249	25-gen-2018	451
USD	621.622	EUR	519.600	11-gen-2018	(1.513)
USD	134	GBP	100	18-gen-2018	(1)
					307.643
Copertura di portafoglio					
ARS	65.573.300	USD	3.569.586	18-gen-2018	(113.326)
AUD	8.349.268	JPY	709.371.700	18-gen-2018	213.399
AUD	4.174.100	NZD	4.583.112	18-gen-2018	(683)
AUD	340.000	USD	261.396	18-gen-2018	4.129
BRL	16.635.800	USD	5.049.471	02-feb-2018	(44.491)
CAD	4.529.700	AUD	4.657.966	18-gen-2018	(28.223)
CAD	3.514.900	NOK	23.107.614	18-gen-2018	(15.747)
CAD	360.000	USD	282.734	18-gen-2018	4.128
CZK	186.648.900	USD	8.543.848	18-gen-2018	222.544
EUR	1.779.300	GBP	1.587.653	18-gen-2018	(13.746)
EUR	2.679.405	SEK	26.704.800	18-gen-2018	(41.595)
EUR	8.493.246	USD	10.092.257	18-gen-2018	97.972
GBP	2.331.577	NZD	4.562.300	18-gen-2018	(90.365)
GBP	1.495.154	USD	2.002.188	18-gen-2018	21.190
IDR	113.887.785.822	USD	8.356.897	18-gen-2018	54.969
INR	304.769.344	USD	4.652.612	18-gen-2018	116.404
JPY	2.641.188.900	USD	23.399.791	18-gen-2018	82.975
KRW	10.496.646.045	USD	9.608.596	18-gen-2018	221.859
MXN	39.808.200	USD	2.087.911	18-gen-2018	(70.324)
MYR	7.869.564	USD	1.863.280	18-gen-2018	80.099
NOK	45.171.598	CAD	6.990.200	18-gen-2018	(64.159)
NOK	43.375.000	GBP	3.875.528	18-gen-2018	42.207
NOK	76.200.402	USD	9.381.484	18-gen-2018	(93.516)
NZD	1.520.800	AUD	1.372.019	18-gen-2018	10.426
NZD	4.562.300	GBP	2.403.656	18-gen-2018	(7.178)
NZD	7.665.040	USD	5.310.881	18-gen-2018	142.106
PEN	2.913.375	USD	889.468	18-gen-2018	7.855
RUB	274.539.700	USD	4.597.571	18-gen-2018	139.619
SEK	43.773.000	EUR	4.395.259	18-gen-2018	64.186
SEK	26.265.784	USD	3.148.479	18-gen-2018	54.343
TRY	8.158.300	USD	2.062.708	18-gen-2018	76.852
USD	14.448.150	AUD	18.917.088	18-gen-2018	(325.263)
USD	1.356.620	BRL	4.515.100	02-feb-2018	(1.775)
USD	8.750.147	CAD	11.150.535	18-gen-2018	(135.038)
USD	278.872	CZK	6.030.000	18-gen-2018	(4.341)
USD	44.523.327	EUR	38.081.104	18-gen-2018	(1.166.523)
USD	23.624.734	GBP	17.872.581	18-gen-2018	(562.063)
USD	6.494.947	IDR	88.484.812.027	18-gen-2018	(40.630)
USD	4.442.770	INR	288.606.798	18-gen-2018	(73.336)
USD	10.353.848	JPY	1.155.447.240	18-gen-2018	80.786
USD	9.418.256	KRW	10.496.646.045	18-gen-2018	(412.200)
USD	1.421.489	MXN	27.422.441	18-gen-2018	31.645
USD	2.087.602	NZD	3.041.600	18-gen-2018	(76.223)
USD	970.581	PEN	3.157.207	18-gen-2018	(1.843)
USD	3.621.062	RUB	215.038.723	18-gen-2018	(89.437)
USD	940.263	TRY	3.714.819	18-gen-2018	(33.969)
USD	5.865.516	TWD	176.299.800	18-gen-2018	(92.396)
USD	5.677.416	ZAR	79.139.324	18-gen-2018	(702.552)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)					
ZAR	52.698.000	USD	3.709.128	18-gen-2018	539.222
					(1.992.027)
					USD (1.684.384)
Schroder ISF Securitised Credit*					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	60.000	USD	72.074	18-gen-2018	(86)
EUR	100	USD	120	19-apr-2018	1
EUR	100	USD	119	17-mag-2018	2
GBP	48.200	USD	64.600	18-gen-2018	628
					USD 545
Schroder ISF Strategic Bond*					
Copertura delle Classi di Azioni					
CHF	881.400	USD	896.994	05-gen-2018	5.769
EUR	16.424.700	USD	19.835.366	05-gen-2018	(144.936)
EUR	13.765.600	USD	16.470.829	11-gen-2018	37.694
EUR	19.392.400	USD	23.369.510	25-gen-2018	(91.877)
EUR	34.966.300	USD	42.056.948	01-feb-2018	(66.174)
EUR	19.653.400	USD	23.246.279	15-feb-2018	373.524
EUR	22.316.100	USD	26.494.551	22-feb-2018	335.512
EUR	84.207.121	USD	99.866.867	15-mar-2018	1.502.451
EUR	26.788.600	USD	31.431.710	22-mar-2018	831.723
EUR	37.701.100	USD	44.560.811	05-apr-2018	887.762
EUR	17.949.000	USD	21.552.477	26-apr-2018	115.399
EUR	118.813	USD	141.538	02-mag-2018	1.949
EUR	25.519.687	USD	30.370.936	09-mag-2018	462.969
EUR	10.475.400	USD	12.473.184	17-mag-2018	190.372
GBP	77.383.800	USD	102.946.391	05-gen-2018	1.729.413
GBP	115.068.966	USD	153.619.907	11-gen-2018	2.061.807
GBP	99.114.735	USD	133.051.677	18-gen-2018	1.079.371
GBP	29.404.977	USD	39.312.822	25-gen-2018	490.892
GBP	122.949.080	USD	164.858.241	01-feb-2018	1.613.179
SEK	10.960.300	USD	1.305.648	25-gen-2018	31.468
USD	60.700	CHF	59.900	05-gen-2018	(652)
USD	8.920.315	EUR	7.506.400	05-gen-2018	(78.585)
					11.369.030
Copertura di portafoglio					
ARS	838.123.600	USD	45.624.584	18-gen-2018	(1.448.479)
AUD	106.227.439	JPY	9.025.344.000	18-gen-2018	2.714.775
AUD	53.629.200	NZD	58.884.218	18-gen-2018	(8.782)
AUD	4.530.000	USD	3.529.109	18-gen-2018	8.622
BRL	228.667.000	USD	69.416.050	02-feb-2018	(620.226)
CAD	57.649.368	AUD	59.281.809	18-gen-2018	(359.196)
CAD	44.767.700	NOK	294.351.691	18-gen-2018	(205.481)
CAD	4.730.000	USD	3.756.969	18-gen-2018	12.082
CZK	3.534.072.200	USD	161.772.050	18-gen-2018	4.213.730
EUR	22.732.800	GBP	20.284.273	18-gen-2018	(175.619)
EUR	34.424.976	SEK	343.103.100	18-gen-2018	(534.419)
EUR	82.336.356	USD	97.904.782	18-gen-2018	882.685
GBP	29.698.871	NZD	58.113.100	18-gen-2018	(1.151.040)
GBP	7.085.303	USD	9.355.223	18-gen-2018	233.252
IDR	1.425.127.549.333	USD	104.573.492	18-gen-2018	687.854
INR	3.824.681.595	USD	58.387.628	18-gen-2018	1.460.810
JPY	33.710.704.391	USD	298.665.816	18-gen-2018	1.055.484
KRW	132.199.836.110	USD	121.017.850	18-gen-2018	2.791.659
MXN	512.955.200	USD	26.904.129	18-gen-2018	(906.169)
MYR	93.453.764	USD	22.127.090	18-gen-2018	951.201
NOK	579.171.502	CAD	89.622.200	18-gen-2018	(820.032)
NOK	559.840.200	GBP	50.021.354	18-gen-2018	544.767
NOK	995.389.816	USD	122.457.519	18-gen-2018	(1.130.738)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di cambio a termine (segue)

Valuta acquistata		Valuta venduta		Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Bond[*] (segue)					
NZD	19.371.000	AUD	17.475.926	18-gen-2018	132.796
NZD	58.113.100	GBP	30.616.986	18-gen-2018	(91.437)
NZD	95.290.088	USD	66.022.364	18-gen-2018	1.767.966
RUB	2.377.512.500	USD	39.650.231	18-gen-2018	1.373.811
SEK	564.976.800	EUR	56.729.477	18-gen-2018	828.443
SEK	328.573.389	USD	39.361.726	18-gen-2018	704.169
TRY	103.671.200	USD	26.211.765	18-gen-2018	976.596
USD	176.343.760	AUD	230.924.049	18-gen-2018	(3.997.759)
USD	19.500.083	BRL	64.752.700	02-feb-2018	18.849
USD	99.450.658	CAD	126.828.968	18-gen-2018	(1.611.660)
USD	3.822.344	CZK	82.650.000	18-gen-2018	(59.503)
USD	603.343.870	EUR	516.448.335	18-gen-2018	(16.292.764)
USD	280.747.852	GBP	212.362.969	18-gen-2018	(6.640.975)
USD	53.047.184	IDR	722.997.039.700	18-gen-2018	(354.101)
USD	54.477.299	INR	3.537.430.894	18-gen-2018	(876.254)
USD	111.651.438	JPY	12.436.472.200	18-gen-2018	1.078.975
USD	118.618.067	KRW	132.199.836.110	18-gen-2018	(5.191.442)
USD	619.339	NOK	5.120.000	18-gen-2018	(4.731)
USD	26.590.572	NZD	38.742.000	18-gen-2018	(970.878)
USD	26.751.166	RUB	1.574.866.700	18-gen-2018	(423.202)
USD	74.571.148	TWD	2.241.385.000	18-gen-2018	(1.174.678)
USD	47.959.789	ZAR	672.023.897	18-gen-2018	(6.216.697)
ZAR	672.023.897	USD	47.298.847	18-gen-2018	6.877.640
					(21.950.096)
					USD (10.581.066)
Schroder ISF Strategic Credit					
Copertura delle Classi di Azioni					
EUR	295.144.045	GBP	262.923.092	05-gen-2018	(1.348.523)
EUR	291.744.845	GBP	258.100.528	11-gen-2018	504.445
EUR	296.249.624	GBP	261.905.844	18-gen-2018	743.863
EUR	194.839.307	GBP	172.195.747	25-gen-2018	579.316
GBP	2.112.790	USD	2.832.600	25-gen-2018	20.207
SEK	502.185.000	GBP	44.643.813	25-gen-2018	615.444
USD	118.800.500	GBP	88.625.608	25-gen-2018	(861.775)
					252.977
Copertura di portafoglio					
EUR	16.000.000	GBP	14.082.134	10-gen-2018	99.996
EUR	10.378.601	GBP	9.266.122	06-feb-2018	(59.803)
EUR	32.014.032	GBP	28.475.489	08-mar-2018	(54.974)
EUR	24.800.718	GBP	21.935.137	05-apr-2018	99.781
GBP	30.138.117	EUR	32.940.891	10-gen-2018	939.868
GBP	141.896.095	EUR	159.622.372	06-feb-2018	303.362
GBP	127.068.098	EUR	143.562.214	08-mar-2018	(379.515)
GBP	140.448.244	EUR	158.572.773	05-apr-2018	(440.339)
GBP	119.743.354	USD	157.150.677	08-gen-2018	3.577.177
GBP	50.826.272	USD	67.239.108	08-feb-2018	1.176.403
GBP	112.388.985	USD	151.502.348	06-mar-2018	602.618
USD	4.133.051	GBP	3.122.008	08-gen-2018	(66.847)
USD	21.092.943	GBP	15.997.485	08-feb-2018	(422.295)
USD	5.986.375	GBP	4.461.667	06-mar-2018	(44.606)
					5.330.826
					GBP 5.583.803

I contratti di cambio a termine sono stati perfezionati con le seguenti controparti:

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Opportunities	Bank of America	302.955
	HSBC	383.472
	USD	686.427
Schroder ISF EURO Equity	Bank of America	(2.356.760)
	HSBC	(1.290.995)
	EUR	(3.647.755)
Schroder ISF Global Equity	Bank of America	23.016
	HSBC	19.385
	USD	42.401
Schroder ISF Japanese Equity	Bank of America	1.364.382.261
	HSBC	963.864.091
	JPY	2.328.246.352
Schroder ISF Swiss Equity	Bank of America	15.039
	HSBC	8.878
	CHF	23.917
Schroder ISF UK Equity	Bank of America	(8.251)
	HSBC	216
	GBP	(8.035)
Schroder ISF US Large Cap	Bank of America	2.194.457
	HSBC	2.441.937
	USD	4.636.394
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	Bank of America	974.797
	HSBC	633.016
	USD	1.607.813
Schroder ISF Asian Equity Yield	Bank of America	(221)
	HSBC	146
	USD	(75)
Schroder ISF Asian Total Return	Bank of America	641.441
	HSBC	707.712
	USD	1.349.153
Schroder ISF China Opportunities	Bank of America	104.386
	HSBC	187.612
	USD	291.998
Schroder ISF Emerging Markets	Bank of America	1.965.494
	HSBC	668.605
	USD	2.634.099
Schroder ISF European Dividend Maximiser	Bank of America	(1.001.334)
	HSBC	(11.565)
	EUR	(1.012.899)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte		Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF European Equity (Ex UK)	Bank of America		(736)
	HSBC		(12.267)
		EUR	(13.003)
Schroder ISF European Equity Yield	Bank of America		(582.299)
	HSBC		(63.368)
		EUR	(645.667)
Schroder ISF European Opportunities	Bank of America		8.752
	HSBC		(57.524)
		EUR	(48.772)
Schroder ISF European Smaller Companies	Bank of America		(3.943)
	HSBC		(223.112)
		EUR	(227.055)
Schroder ISF European Total Return	Bank of America		(2.771)
	HSBC		(12)
		EUR	(2.783)
Schroder ISF European Value	Bank of America		(44)
	HSBC		(373)
		EUR	(417)
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Bank of America		68.095
	HSBC		154.915
		USD	223.010
Schroder ISF Global Cities Real Estate	Bank of America		227.214
	HSBC		217.617
		USD	444.831
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Bank of America		762.093
	Barclays Bank		5.156
	BNP Paribas		7.346
	HSBC		402.307
	State Street		3.219
		USD	1.180.121
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	Bank of America		3.310.490
	HSBC		2.112.282
		USD	5.422.772
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	Bank of America		203.628
	HSBC		231.771
		USD	435.399
Schroder ISF Global Energy	Bank of America		2.943
	HSBC		(14.306)
		USD	(11.363)
Schroder ISF Global Gold	Bank of America		441.955

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Gold (segue)	Citibank	77.021
	HSBC	545.264
	UBS	6.448
	USD	1.070.688
Schroder ISF Global Recovery	Bank of America	111.439
	HSBC	176.793
	USD	288.232
Schroder ISF Global Sustainable Growth	Bank of America	105.190
	HSBC	241.332
	USD	346.522
Schroder ISF Hong Kong Equity	Bank of America	3.453
	HSBC	1.658.010
	HKD	1.661.463
Schroder ISF Indian Opportunities	Bank of America	94.580
	HSBC	56.931
	USD	151.511
Schroder ISF Japanese Opportunities	Bank of America	380.083.329
	HSBC	536.571.462
	JPY	916.654.791
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	Bank of America	16.697.097
	HSBC	24.841.289
	JPY	41.538.386
Schroder ISF UK Opportunities	Bank of America	11.673
	HSBC	224
	GBP	11.897
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	Bank of America	2.255.118
	HSBC	3.934.657
	USD	6.189.775
Schroder ISF QEP Global Active Value	Bank of America	(1.302.398)
	HSBC	(631.329)
	J.P. Morgan	(3.237)
	USD	(1.936.964)
Schroder ISF QEP Global Blend	HSBC	(63.440)
	Standard Chartered Bank	(23.584)
	UBS	(178.823)
	USD	(265.847)
Schroder ISF QEP Global Core	Bank of America	179
	HSBC	7
	State Street	(599.793)
	USD	(599.607)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	Standard Chartered Bank	(222.853)
	State Street	(631.254)
		USD (854.107)
Schroder ISF QEP Global ESG	State Street	(61.059)
	UBS	(55.675)
		USD (116.734)
Schroder ISF QEP Global Quality	Bank of America	54.436
	HSBC	114.422
	State Street	(117.929)
	UBS	(561.019)
		USD (510.090)
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Bank of America	78.348
	Barclays Bank	(5.697)
	Citibank	7.981
	HSBC	(13.405)
	Standard Chartered Bank	(15.232)
	State Street	(95.882)
	UBS	11.900
		USD (31.987)
Schroder ISF Multi-Asset Strategies	ANZ Banking	(150.353)
	Bank of America	317.681
	Barclays Bank	194.637
	BNP Paribas	(24.430)
	Citibank	212.346
	Goldman Sachs	15.904
	HSBC	788.050
	J.P. Morgan	(709.864)
	Morgan Stanley	(622.255)
	Nomura	428
	RBC	(19.000)
	Standard Chartered Bank	189.369
	State Street	(746.694)
	UBS	22.049
	USD (532.132)	
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	Bank of America	84.342
	Barclays Bank	(53.725)
	BNP Paribas	(270.193)
	Citibank	94.056
	Goldman Sachs	158.859
	HSBC	(180.623)
	J.P. Morgan	19.151
	Morgan Stanley	61.345
	State Street	(97.590)
	UBS	(147.260)
	USD (331.638)	
Schroder ISF Global Diversified Growth	Bank of America	(2.035.771)
	Barclays Bank	293.862
	BNP Paribas	(124.057)
	Citibank	(18.414)
	Goldman Sachs	(188.191)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Diversified Growth (segue)	HSBC	(1.732.811)
	J.P. Morgan	(692.145)
	Morgan Stanley	(11.078)
	Standard Chartered Bank	5.412.024
	State Street	(319.737)
	UBS	8.547
	EUR	592.229
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	ANZ Banking	(69.291)
	Bank of America	207.821
	BNP Paribas	556.664
	Citibank	(9.541)
	Goldman Sachs	(286.924)
	HSBC	67.453
	Morgan Stanley	187.691
	Nomura	(4.423)
	RBC	(3.405)
	Standard Chartered Bank	163.601
	State Street	(398.095)
UBS	(14.787)	
EUR	396.764	
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	ANZ Banking	(11.589)
	Bank of America	94
	BNP Paribas	(6.951)
	Citibank	6.778
	Goldman Sachs	(6.027)
	HSBC	(17.521)
	Morgan Stanley	5.384
	Nomura	(212)
	RBC	(162)
	Standard Chartered Bank	3.182
	State Street	(5.826)
UBS	(168)	
EUR	(33.018)	
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	Bank of America	14.859
	Barclays Bank	7.539
	BNP Paribas	(7.424)
	Citibank	19.937
	Goldman Sachs	24.571
	HSBC	(74.427)
	J.P. Morgan	(16.318)
	Morgan Stanley	(81.996)
	Standard Chartered Bank	(109.492)
	State Street	(98.536)
	UBS	(339)
USD	(321.626)	
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	ANZ Banking	(471.649)
	Bank of America	19.583.495
	Barclays Bank	7.996
	Citibank	(2.091.932)
	Goldman Sachs	690.385
	HSBC	12.214.913
	J.P. Morgan	(2.805.433)
	Morgan Stanley	(3.776.390)
	RBC	(822.300)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)	Standard Chartered Bank	(2.714.389)
	State Street	(3.879.194)
	UBS	(31.255)
	USD	15.904.247
Schroder ISF Global Target Return	ANZ Banking	(43.072)
	Bank of America	1
	HSBC	156
	USD	(42.915)
Schroder ISF Japan DGF	ANZ Banking	6.908.035
	Barclays Bank	(121.471.182)
	HSBC	270.495
	Standard Chartered Bank	(147.865.175)
	UBS	(491.550.756)
JPY	(753.708.583)	
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia *	ANZ Banking	3.788
EUR	3.788	
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Bank of America	243
	Barclays Bank	34.446
	Citibank	(390)
	Goldman Sachs	(21.921)
	HSBC	19.347
	J.P. Morgan	(44.594)
	Standard Chartered Bank	1.799
	State Street	11.348
	UBS	(2.428)
	USD	(2.150)
Schroder ISF Strategic Beta *	ANZ Banking	948
	Bank of America	147.914
	Barclays Bank	8.837
	Citibank	(7.010)
	Goldman Sachs	19.516
	HSBC	258.712
	J.P. Morgan	(36.845)
	Morgan Stanley	(93.357)
	Nomura	(13.033)
	RBC	(18.303)
	Standard Chartered Bank	(8.108)
	State Street	(171.238)
	UBS	2.702
USD	90.735	
Schroder ISF Wealth Preservation	ANZ Banking	78.535
	Barclays Bank	9.415
	BNP Paribas	(3.438)
	Goldman Sachs	(63.534)
	HSBC	992
	J.P. Morgan	(37.721)
	Morgan Stanley	171
	Nomura	29.326
	RBC	(5.807)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Wealth Preservation (segue)	Standard Chartered Bank	17.632
	State Street	95.475
		EUR 121.046
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return	ANZ Banking	(789.492)
	Bank of America	95.671
	BNP Paribas	(400.501)
	Citibank	417.621
	Goldman Sachs	(149.963)
	HSBC	566.918
	J.P. Morgan	(1.350.065)
	Morgan Stanley	(253.966)
	State Street	1.155.738
	UBS	(662.732)
	USD (1.370.771)	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	Bank of America	11.066.031
	Barclays Bank	3.810.238
	BNP Paribas	(233.130)
	Citibank	4.737.363
	Goldman Sachs	858.574
	HSBC	4.422.957
	J.P. Morgan	3.152.985
	Morgan Stanley	(2.070.290)
	Nomura	1.834.984
	Standard Chartered Bank	(151.717)
	State Street	(506.275)
UBS	3.106.858	
	USD 30.028.578	
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	ANZ Banking	1.971
	Bank of America	(137)
	BNP Paribas	(2.685)
	Citibank	(284)
	HSBC	2.437
	J.P. Morgan	200.233
	Nomura	4.723
	RBC	13.890
	State Street	(4.851)
	UBS	(256.425)
	EUR (41.128)	
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Bank of America	(380.415)
	BNP Paribas	(2.246.581)
	HSBC	(375.648)
	J.P. Morgan	(7.010.507)
	EUR (10.013.151)	
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Bank of America	(153.593)
	BNP Paribas	(15.434)
	HSBC	(144.531)
	J.P. Morgan	(352.638)
	Morgan Stanley	2.926
	EUR (663.270)	

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Absolute	Bank of America	570.177
	BNP Paribas	(31.572)
	HSBC	519.296
	Nomura	(110.975)
	Standard Chartered Bank	(10.677)
	State Street	(232.438)
	UBS	(109.648)
	USD	594.163
Schroder ISF EURO Bond	ANZ Banking	27.456
	BNP Paribas	23.233
	Citibank	768
	Goldman Sachs	101.727
	J.P. Morgan	(178.051)
	Morgan Stanley	43.347
	Nomura	(7.571)
	State Street	189.698
UBS	7.701.721	
	EUR	7.902.328
Schroder ISF EURO Government Bond	UBS	841.445
	EUR	841.445
Schroder ISF EURO Short Term Bond	HSBC	85.859
	J.P. Morgan	965.872
	State Street	(16.314)
	UBS	(312.106)
	EUR	723.311
Schroder ISF Global Bond	ANZ Banking	51.337
	Bank of America	3.510.524
	Barclays Bank	(7.110.951)
	BNP Paribas	(160.438)
	Citibank	(12.126.180)
	Goldman Sachs	4.008.585
	HSBC	4.606.957
	J.P. Morgan	3.061.536
	Morgan Stanley	3.440.451
	Nomura	496.037
	Standard Chartered Bank	1.115.544
	State Street	(1.695.079)
	UBS	1.239.755
	USD	438.078
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ANZ Banking	441.262
	Bank of America	(1.162.154)
	Barclays Bank	370.685
	BNP Paribas	45.364
	Citibank	(1.063.666)
	Goldman Sachs	864.229
	HSBC	(2.635.332)
	J.P. Morgan	1.000.840
	Morgan Stanley	(44.432)
	RBC	(32.441)
	Standard Chartered Bank	121.257
	State Street	146.590
	UBS	9.936.325
	EUR	7.988.527

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	ANZ Banking	(2.105.170)
	J.P. Morgan	7.441.914
	UBS	(2.978.346)
		HKD 2.358.398
Schroder ISF US Dollar Bond	Bank of America	717.718
	HSBC	1.256.712
	Morgan Stanley	287.783
		USD 2.262.213
Schroder ISF Asian Convertible Bond	Bank of America	259.643
	HSBC	339.353
	J.P. Morgan	620
	State Street	23.888
	UBS	(211.223)
		USD 412.281
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	ANZ Banking	(202.318)
	Bank of America	48.861
	BNP Paribas	(91.043)
	Citibank	289.677
	Goldman Sachs	417.858
	HSBC	346.686
	J.P. Morgan	177.067
	Morgan Stanley	(116.716)
	RBC	(2.490)
	Standard Chartered Bank	(6.505)
	State Street	3.654.841
	UBS	327.168
		USD 4.843.086
Schroder ISF Emerging Market Bond	ANZ Banking	1.195
	Bank of America	284.325
	Citibank	(496.352)
	HSBC	26.203
	Morgan Stanley	514.844
	UBS	(66.344)
	USD 263.871	
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	Bank of America	(34.038)
	BNP Paribas	(9.428)
	Goldman Sachs	(92.407)
	HSBC	(3.369)
	Standard Chartered Bank	35.437
	State Street	170.278
UBS	(43.278)	
	USD 23.195	
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ANZ Banking	4.424
	Bank of America	(1.565.088)
	BNP Paribas	(23.426)
	Citibank	(98.937)
	Goldman Sachs	20.311
	HSBC	(1.517.824)
	J.P. Morgan	5.200.740
	Morgan Stanley	18.663
	Nomura	(12.913)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)	RBC	(68.322)
	Standard Chartered Bank	8.985
	State Street	(5.781.882)
	UBS	10.925
		EUR	( 3.804.344 )
Schroder ISF EURO Credit Conviction	ANZ Banking	7.664
	Bank of America	31.252
	BNP Paribas	(23.399)
	Citibank	(8.248)
	Goldman Sachs	11.840
	HSBC	33.828
	J.P. Morgan	1.630.186
	State Street	753
	UBS	(1.564.030)
	EUR	119.846
Schroder ISF EURO High Yield	ANZ Banking	34.418
	Bank of America	(130.355)
	BNP Paribas	(35.719)
	HSBC	(68.253)
	J.P. Morgan	1.691.648
	Morgan Stanley	147.075
	Nomura	28.715
	State Street	(1.102.825)
	EUR	564.704
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	ANZ Banking	3.036
	Bank of America	13.114
	BNP Paribas	(154.882)
	Citibank	41.198
	HSBC	(85.051)
	J.P. Morgan	(75.816)
	Morgan Stanley	12.994
	RBC	29.448
	Standard Chartered Bank	13.560
	State Street	(25.651)
	UBS	(1.458.472)
	USD	(1.686.522)
Schroder ISF Global Convertible Bond	ANZ Banking	83.022
	Bank of America	4.327.604
	Barclays Bank	16.476
	BNP Paribas	(552.341)
	Citibank	(4.202)
	Goldman Sachs	(23.863)
	HSBC	5.797.838
	J.P. Morgan	128.006
	Morgan Stanley	(57.071)
	Nomura	44.474
	RBC	400.859
	State Street	(1.646.114)
	UBS	(8.451.025)
		USD	63.663
Schroder ISF Global Corporate Bond	Bank of America	5.617.769
	BNP Paribas	1.079
	HSBC	5.541.805

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)	J.P. Morgan	(4.466.544)
	Morgan Stanley	(58.068)
	Nomura	(2.517)
	Standard Chartered Bank	4.607
	State Street	(58.770)
	UBS	(759.387)
	USD	5.819.974
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	Bank of America	(47.207)
	Goldman Sachs	2.503
	HSBC	(55.984)
	J.P. Morgan	531.185
	Morgan Stanley	17.109
	Standard Chartered Bank	(72)
	State Street	857
	UBS	(18.067)
EUR	430.324	
Schroder ISF Global Credit Income	Bank of America	2.929.905
	Barclays Bank	(13.972)
	BNP Paribas	13.242
	Citibank	1.216
	HSBC	2.138.348
	J.P. Morgan	(1.259.807)
	Morgan Stanley	(484.119)
	Nomura	(94.198)
	RBC	(54.930)
	Standard Chartered Bank	(3.168)
	State Street	(1.127.506)
	UBS	(113.654)
USD	1.931.357	
Schroder ISF Global Credit Value	ANZ Banking	1.539
	Bank of America	12.957
	HSBC	4
	J.P. Morgan	(41.173)
	Nomura	(3.641)
	RBC	6.033
	State Street	(80.633)
USD	(104.914)	
Schroder ISF Global High Income Bond	Bank of America	30.451
	Citibank	(277.559)
	HSBC	610.806
	Morgan Stanley	290.225
	UBS	(39.082)
USD	614.841	
Schroder ISF Global High Yield	ANZ Banking	27.367
	Bank of America	7.812.050
	BNP Paribas	23.256
	Citibank	(54.105)
	HSBC	8.376.860
	J.P. Morgan	(3.311.828)
	Morgan Stanley	21.120
	Nomura	(10.276)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global High Yield (segue)	RBC	92.304
	Standard Chartered Bank	26.170
	State Street	(2.183.612)
		USD
		10.819.306
Schroder ISF Global Multi Credit	ANZ Banking	(634)
	Bank of America	1.643.872
	BNP Paribas	66.723
	Goldman Sachs	1.281
	HSBC	3.447.937
	J.P. Morgan	(1.488.929)
	Morgan Stanley	(186.651)
	Nomura	(847)
	RBC	10.883
	Standard Chartered Bank	(8.165)
	State Street	(562.557)
	UBS	(287.919)
	USD	
		2.634.994
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	ANZ Banking	(32.150)
	Bank of America	201.461
	Barclays Bank	(760.624)
	BNP Paribas	(430.149)
	Citibank	(1.069.437)
	Goldman Sachs	417.067
	HSBC	475.289
	J.P. Morgan	116.078
	Morgan Stanley	215.898
	Nomura	(142.298)
	RBC	4.128
	Standard Chartered Bank	55.533
	State Street	(168.580)
	UBS	(566.600)
	USD	
		(1.684.384)
Schroder ISF Securitised Credit	Bank of America	2
	HSBC	543
		USD
		545
Schroder ISF Strategic Bond	Bank of America	7.276.840
	Barclays Bank	(8.758.904)
	BNP Paribas	(4.823.005)
	Citibank	(14.803.705)
	Goldman Sachs	5.225.639
	HSBC	8.604.578
	J.P. Morgan	1.729.358
	Morgan Stanley	4.114.011
	Nomura	704.169
	Standard Chartered Bank	683.123
	State Street	(2.609.964)
	UBS	(7.923.206)
	USD	
		(10.581.066)
Schroder ISF Strategic Credit	ANZ Banking	153.334
	Bank of America	(92.738)
	BNP Paribas	(463.908)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Controparti dei contratti di cambio a termine (segue)

Comparto	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Credit (segue)		
	Citibank	220.986
	Goldman Sachs	(23.866)
	HSBC	454.425
	J.P. Morgan	49.448
	Morgan Stanley	3.469.551
	Nomura	(91.222)
	RBC	46.566
	Standard Chartered Bank	(9.697)
	State Street	1.859.862
	UBS	11.062
	GBP	5.583.803

Contratti di opzione

I contratti di opzione sono stati valutati all'ultimo prezzo disponibile al 29 dicembre 2017 e il valore di mercato netto è iscritto nello Stato patrimoniale alla voce 'Valore di mercato netto di opzioni e swaption' per le attività e alla voce 'Valore di mercato netto di opzioni' per le passività.

I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano posizioni aperte in contratti di opzione sono i seguenti:

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser						
(39.048)	Amcor Ltd., Call, 15.585, 18/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(7.224)	(4.421)	2.803
(28.571)	Amcor Ltd., Call, 15.585, 15/03/2018	UBS	AUD	(5.514)	(7.128)	(1.614)
(40.443)	Amcor Ltd., Call, 15.799, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(8.453)	(8.822)	(369)
(23.380)	Amcor Ltd., Call, 15.944, 14/02/2018	Deutsche Bank	AUD	(4.499)	(3.327)	1.172
(44.937)	Amcor Ltd., Call, 15.971, 04/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(8.474)	(44)	8.430
(41.566)	Amcor Ltd., Call, 16.103, 25/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(3.417)	(1.466)	1.951
(215.200)	Ascendas Real Estate Investment Trust, Call, 2.676, 14/02/2018	Goldman Sachs	SGD	(6.952)	(12.742)	(5.789)
(215.500)	Ascendas Real Estate Investment Trust, Call, 2.741, 15/03/2018	Goldman Sachs	SGD	(7.100)	(9.566)	(2.466)
(215.200)	Ascendas Real Estate Investment Trust, Call, 2.768, 25/01/2018	Goldman Sachs	SGD	(3.009)	(3.320)	(311)
(250.100)	Ascendas Real Estate Investment Trust, Call, 2.794, 18/01/2018	Morgan Stanley	SGD	(7.079)	(1.702)	5.377
(50.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 259.86, 04/01/2018	Morgan Stanley	USD	(6.555)	(32.815)	(26.260)
(54.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 269.22, 18/01/2018	Morgan Stanley	USD	(7.474)	(21.117)	(13.643)
(52.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 280.77, 15/03/2018	UBS	USD	(7.711)	(15.676)	(7.965)
(43.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 283.86, 29/03/2018	Citigroup	USD	(6.889)	(12.415)	(5.526)
(44.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 288.34, 25/01/2018	Morgan Stanley	USD	(2.380)	(4.021)	(1.641)
(155.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 38.498, 18/01/2018	UBS	HKD	(11.783)	(26.467)	(14.684)
(148.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 40.769, 04/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(12.739)	(498)	12.241
(137.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 41.594, 14/02/2018	J.P. Morgan	HKD	(12.473)	(7.216)	5.258
(133.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 42.108, 29/03/2018	UBS	HKD	(11.658)	(12.557)	(900)
(137.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 42.815, 25/01/2018	J.P. Morgan	HKD	(3.431)	(1.311)	2.120
(109.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 43.047, 15/03/2018	UBS	HKD	(8.270)	(5.955)	2.315
(39.593)	Brambles Ltd., Call, 9.514, 04/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(4.451)	(17.282)	(12.831)
(42.563)	Brambles Ltd., Call, 9.776, 18/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(4.951)	(11.483)	(6.532)
(38.124)	Brambles Ltd., Call, 10.21, 15/03/2018	UBS	AUD	(5.241)	(6.705)	(1.465)
(32.059)	Brambles Ltd., Call, 10.394, 25/01/2018	J.P. Morgan	AUD	(1.701)	(1.187)	514
(31.192)	Brambles Ltd., Call, 10.498, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(4.289)	(3.821)	468

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (segue)						
(36.623)	Brambles Ltd., Call, 10.627, 14/02/2018	Morgan Stanley	AUD	(4.671)	(1.861)	2.810
(1.001.000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.197, 25/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(5.962)	(23.250)	(17.288)
(1.163.000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.401, 18/01/2018	UBS	HKD	(16.412)	(11.364)	5.048
(1.001.000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.415, 14/02/2018	UBS	HKD	(14.408)	(19.824)	(5.416)
(851.000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.534, 04/01/2018	UBS	HKD	(13.124)	(368)	12.756
(851.000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.715, 29/03/2018	UBS	HKD	(14.590)	(17.939)	(3.349)
(382.000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.717, 15/03/2018	UBS	HKD	(5.107)	(6.645)	(1.538)
(74.000)	China Mobile Ltd., Call, 79.93, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(4.345)	(8.458)	(4.112)
(86.000)	China Mobile Ltd., Call, 80.141, 18/01/2018	UBS	HKD	(13.863)	(7.013)	6.850
(65.500)	China Mobile Ltd., Call, 80.698, 15/03/2018	UBS	HKD	(8.713)	(13.216)	(4.503)
(65.000)	China Mobile Ltd., Call, 80.761, 29/03/2018	UBS	HKD	(11.352)	(15.182)	(3.830)
(74.000)	China Mobile Ltd., Call, 82.016, 14/02/2018	UBS	HKD	(12.391)	(6.332)	6.059
(107.000)	China Mobile Ltd., Call, 82.155, 04/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(14.067)	(78)	13.990
(1.494.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.965, 14/02/2018	UBS	HKD	(17.620)	(13.117)	4.503
(502.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.971, 15/03/2018	Deutsche Bank	HKD	(5.895)	(7.061)	(1.166)
(1.604.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.973, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(7.931)	(6.977)	954
(1.502.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 6.07, 18/01/2018	UBS	HKD	(15.517)	(2.221)	13.296
(1.562.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 6.215, 29/03/2018	UBS	HKD	(20.145)	(14.422)	5.723
(1.588.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 6.221, 04/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(18.998)	(1)	18.997
(37.000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 100.3, 29/03/2018	UBS	HKD	(7.317)	(9.156)	(1.840)
(27.500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 100.572, 15/03/2018	UBS	HKD	(4.576)	(5.374)	(798)
(39.000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 100.708, 25/01/2018	UBS	HKD	(2.402)	(2.243)	159
(38.000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 101.121, 14/02/2018	UBS	HKD	(7.893)	(3.765)	4.128
(23.000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 101.601, 18/01/2018	UBS	HKD	(4.094)	(545)	3.549
(41.500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 105.895, 04/01/2018	UBS	HKD	(7.777)	-	7.777
(216.400)	ComfortDelGro Corp. Ltd., Call, 2.092, 14/02/2018	Morgan Stanley	SGD	(5.291)	(3.710)	1.581
(251.500)	ComfortDelGro Corp. Ltd., Call, 2.131, 18/01/2018	UBS	SGD	(6.823)	(597)	6.226
(234.000)	ComfortDelGro Corp. Ltd., Call, 2.137, 04/01/2018	Morgan Stanley	SGD	(5.986)	(2)	5.984
(79.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 141.65, 12/02/2018	J.P. Morgan	USD	(4.851)	(12.810)	(7.959)
(79.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 144.9, 25/01/2018	UBS	USD	(2.528)	(6.159)	(3.631)
(58.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 145.82, 15/03/2018	Citigroup	USD	(4.402)	(7.773)	(3.371)
(77.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 146.34, 29/03/2018	Citigroup	USD	(6.283)	(10.984)	(4.701)
(91.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 146.72, 18/01/2018	UBS	USD	(6.825)	(3.978)	2.847
(114.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 159.75, 04/01/2018	Morgan Stanley	USD	(7.535)	-	7.535
(242.000)	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd., Call, 72.27, 15/03/2018	Morgan Stanley	USD	(7.841)	(19.716)	(11.875)
(237.000)	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd., Call, 72.38, 12/02/2018	UBS	USD	(7.631)	(15.609)	(7.978)
(302.000)	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd., Call, 73.15, 04/01/2018	Morgan Stanley	USD	(10.419)	(6.593)	3.826
(66.832)	Fletcher Building Ltd., Call, 6.634, 14/02/2018	HSBC	AUD	(4.231)	(19.077)	(14.845)
(72.689)	Fletcher Building Ltd., Call, 6.696, 18/01/2018	Citigroup	AUD	(4.925)	(14.663)	(9.738)
(79.476)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.355, 15/03/2018	Citigroup	AUD	(6.938)	(6.480)	458
(79.650)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.666, 04/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(7.022)	-	7.022
(591.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.721, 18/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(11.514)	(20.508)	(8.994)
(1.210.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.039, 15/03/2018	Morgan Stanley	HKD	(25.086)	(28.755)	(3.669)
(550.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.057, 04/01/2018	UBS	HKD	(9.715)	(1.196)	8.519
(1.017.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.059, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(8.898)	(11.056)	(2.159)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (segue)						
(950.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.112, 29/03/2018	UBS	HKD	(19.217)	(21.734)	(2.517)
(1.017.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.12, 14/02/2018	Morgan Stanley	HKD	(17.243)	(13.665)	3.578
(265.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 98.85, 29/03/2018	Citigroup	USD	(11.925)	(24.735)	(12.810)
(273.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 99.96, 25/01/2018	UBS	USD	(5.979)	(6.812)	(833)
(315.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 101.07, 15/03/2018	Citigroup	USD	(13.451)	(19.473)	(6.022)
(273.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 103.95, 12/02/2018	Deutsche Bank	USD	(15.015)	(5.650)	9.365
(266.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 112.78, 04/01/2018	Morgan Stanley	USD	(14.923)	-	14.923
(317.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 119.35, 18/01/2018	UBS	USD	(18.893)	(3)	18.890
(68.400)	HSBC Holdings plc, Call, 77.974, 18/01/2018	UBS	HKD	(10.640)	(20.621)	(9.981)
(176.800)	HSBC Holdings plc, Call, 81.97, 14/02/2018	UBS	HKD	(29.138)	(27.027)	2.111
(186.400)	HSBC Holdings plc, Call, 83.263, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(14.966)	(9.562)	5.403
(181.200)	HSBC Holdings plc, Call, 83.528, 29/03/2018	UBS	HKD	(29.675)	(25.609)	4.066
(157.200)	HSBC Holdings plc, Call, 83.711, 15/03/2018	Goldman Sachs	HKD	(24.022)	(17.418)	6.604
(192.000)	HSBC Holdings plc, Call, 85.085, 04/01/2018	UBS	HKD	(30.436)	(12)	30.425
(6.420)	Hyundai Motor Co., Call, 109.772, 25/01/2018	Goldman Sachs	USD	(4.197)	(3.381)	816
(6.246)	Hyundai Motor Co., Call, 111.721, 29/03/2018	Goldman Sachs	USD	(12.394)	(11.370)	1.024
(6.420)	Hyundai Motor Co., Call, 115.368, 14/02/2018	Goldman Sachs	USD	(11.524)	(2.582)	8.942
(7.461)	Hyundai Motor Co., Call, 124.248, 18/01/2018	Goldman Sachs	USD	(13.980)	(4)	13.976
(52.516)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.939, 14/02/2018	UBS	AUD	(6.634)	(19.531)	(12.897)
(68.178)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.954, 25/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(4.846)	(19.883)	(15.036)
(55.280)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.077, 18/01/2018	Citigroup	AUD	(7.154)	(11.097)	(3.943)
(73.706)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.276, 15/03/2018	Goldman Sachs	AUD	(9.742)	(21.647)	(11.905)
(57.122)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.709, 04/01/2018	Citigroup	AUD	(7.475)	(46)	7.429
(50.675)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.837, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(6.932)	(8.505)	(1.573)
(222.967)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.914, 04/01/2018	Citigroup	AUD	(10.002)	(4.208)	5.794
(206.245)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.97, 25/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(4.137)	(6.984)	(2.846)
(93.684)	Incitec Pivot Ltd., Call, 4.01, 15/03/2018	Goldman Sachs	AUD	(4.484)	(5.954)	(1.470)
(171.234)	Incitec Pivot Ltd., Call, 4.01, 18/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(8.157)	(2.757)	5.400
(200.670)	Incitec Pivot Ltd., Call, 4.189, 29/03/2018	Citigroup	AUD	(10.621)	(6.047)	4.574
(168.980)	Incitec Pivot Ltd., Call, 4.202, 14/02/2018	Deutsche Bank	AUD	(7.657)	(1.373)	6.284
(1.212.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.579, 25/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(6.520)	(9.563)	(3.042)
(1.179.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.581, 14/02/2018	UBS	HKD	(16.502)	(16.521)	(19)
(1.225.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.631, 18/01/2018	UBS	HKD	(17.601)	(5.307)	12.294
(1.117.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.948, 29/03/2018	UBS	HKD	(17.050)	(15.376)	1.674
(1.310.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.956, 04/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(18.743)	(3)	18.740
(312.000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.983, 15/03/2018	UBS	HKD	(3.740)	(3.237)	503
(1.076)	LG Chem Ltd., Call, 263.452, 25/01/2018	Morgan Stanley	USD	(1.673)	(1.837)	(164)
(1.402)	LG Chem Ltd., Call, 264.231, 29/03/2018	Morgan Stanley	USD	(5.557)	(8.271)	(2.714)
(1.079)	LG Chem Ltd., Call, 266.641, 14/02/2018	Morgan Stanley	USD	(4.454)	(2.862)	1.592
(4.465)	LG Chem Ltd., Call, 295.302, 18/01/2018	Goldman Sachs	USD	(19.256)	(75)	19.181
(472.000)	Li & Fung Ltd., Call, 3.878, 14/02/2018	Goldman Sachs	HKD	(3.741)	(28.788)	(25.047)
(550.000)	Li & Fung Ltd., Call, 4.552, 18/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(4.455)	(2.421)	2.034
(512.000)	Li & Fung Ltd., Call, 4.844, 04/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(4.715)	(1)	4.715
(460.000)	Li & Fung Ltd., Call, 5.291, 29/03/2018	Deutsche Bank	HKD	(5.162)	(3.683)	1.479
(472.000)	Li & Fung Ltd., Call, 5.336, 25/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(1.923)	(67)	1.855
(562.000)	Li & Fung Ltd., Call, 5.572, 15/03/2018	Goldman Sachs	HKD	(4.843)	(1.784)	3.059
(148.500)	Link REIT, Call, 64, 18/01/2018	UBS	HKD	(19.369)	(161.719)	(142.350)
(127.500)	Link REIT, Call, 72.157, 14/02/2018	UBS	HKD	(18.763)	(29.235)	(10.472)
(152.000)	Link REIT, Call, 73.517, 15/03/2018	UBS	HKD	(18.264)	(31.669)	(13.405)
(115.000)	Link REIT, Call, 74.52, 29/03/2018	UBS	HKD	(18.385)	(21.409)	(3.024)
(127.500)	Link REIT, Call, 74.834, 25/01/2018	UBS	HKD	(8.163)	(6.527)	1.636

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (segue)						
(283.200)	Mapletree Commercial Trust, Call, 1.56, 04/01/2018	Goldman Sachs	SGD	(4.616)	(12.664)	(8.048)
(304.500)	Mapletree Commercial Trust, Call, 1.584, 18/01/2018	Morgan Stanley	SGD	(4.186)	(9.486)	(5.300)
(509.900)	Mapletree Commercial Trust, Call, 1.644, 29/03/2018	J.P. Morgan	SGD	(8.916)	(7.564)	1.352
(524.000)	Mapletree Commercial Trust, Call, 1.65, 25/01/2018	HSBC	SGD	(3.760)	(3.698)	62
(254.700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.03, 15/03/2018	Morgan Stanley	SGD	(5.160)	(7.575)	(2.415)
(214.200)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.081, 25/01/2018	HSBC	SGD	(1.933)	(1.760)	174
(530.000)	Mega Financial Holding Co. Ltd., Call, 23.76, 18/01/2018	Morgan Stanley	USD	(5.777)	(6.398)	(621)
(724.000)	Mega Financial Holding Co. Ltd., Call, 23.78, 15/03/2018	UBS	USD	(7.674)	(12.405)	(4.731)
(571.000)	Mega Financial Holding Co. Ltd., Call, 23.87, 12/02/2018	UBS	USD	(6.053)	(7.094)	(1.041)
(233.268)	Mirvac Group, Call, 2.329, 04/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(7.211)	(6.026)	1.185
(223.842)	Mirvac Group, Call, 2.434, 18/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(6.591)	(2.103)	4.488
(215.408)	Mirvac Group, Call, 2.456, 14/02/2018	Deutsche Bank	AUD	(6.567)	(4.112)	2.454
(230.072)	Mirvac Group, Call, 2.46, 29/03/2018	Goldman Sachs	AUD	(7.456)	(8.178)	(722)
(249.910)	Mirvac Group, Call, 2.487, 15/03/2018	Deutsche Bank	AUD	(7.713)	(6.255)	1.458
(236.463)	Mirvac Group, Call, 2.581, 25/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(3.168)	(353)	2.816
(48.340)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.507, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(15.993)	(16.723)	(730)
(49.683)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.507, 14/02/2018	Morgan Stanley	AUD	(15.014)	(7.346)	7.668
(59.083)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.676, 15/03/2018	UBS	AUD	(20.238)	(14.278)	5.960
(49.683)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.833, 25/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(7.891)	(1.516)	6.375
(40.050)	National Australia Bank Ltd., Call, 31.494, 04/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(15.558)	-	15.558
(613)	NCSOFT Corp., Call, 499,356, 14/02/2018	Morgan Stanley	USD	(4.427)	(6.745)	(2.318)
(838)	NCSOFT Corp., Call, 504,158, 29/03/2018	Goldman Sachs	USD	(5.929)	(16.514)	(10.585)
(781)	NCSOFT Corp., Call, 545,267, 25/01/2018	Morgan Stanley	USD	(2.333)	(1.597)	736
(929)	NCSOFT Corp., Call, 558,949, 15/03/2018	Morgan Stanley	USD	(7.466)	(9.277)	(1.811)
(125.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 118.66, 12/02/2018	Morgan Stanley	USD	(6.438)	(6.600)	(162)
(125.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 119.55, 25/01/2018	UBS	USD	(3.800)	(3.158)	642
(122.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 119.96, 29/03/2018	UBS	USD	(8.101)	(10.498)	(2.397)
(148.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 120.58, 15/03/2018	Citigroup	USD	(9.398)	(10.151)	(753)
(124.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 120.88, 04/01/2018	UBS	USD	(8.110)	(51)	8.059
(50.531)	Orica Ltd., Call, 17.915, 14/02/2018	Goldman Sachs	AUD	(10.722)	(22.244)	(11.522)
(33.653)	Orica Ltd., Call, 19.031, 15/03/2018	Goldman Sachs	AUD	(7.662)	(6.094)	1.567
(29.753)	Orica Ltd., Call, 19.199, 29/03/2018	Goldman Sachs	AUD	(7.328)	(5.492)	1.836
(50.531)	Orica Ltd., Call, 19.332, 25/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(4.873)	(1.146)	3.727
(54.628)	Orica Ltd., Call, 21.022, 04/01/2018	Citigroup	AUD	(15.922)	-	15.922
(45.852)	Orica Ltd., Call, 22.117, 18/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(13.437)	-	13.437
(87.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.729, 04/01/2018	Deutsche Bank	SGD	(10.498)	(43.174)	(32.676)
(81.500)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.057, 18/01/2018	Morgan Stanley	SGD	(11.313)	(23.402)	(12.089)
(101.800)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.707, 29/03/2018	UBS	SGD	(14.892)	(17.158)	(2.266)
(74.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.732, 15/03/2018	Deutsche Bank	SGD	(11.168)	(10.358)	809
(95.900)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.735, 14/02/2018	Morgan Stanley	SGD	(14.595)	(8.653)	5.943
(104.600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.987, 25/01/2018	Deutsche Bank	SGD	(6.801)	(1.927)	4.874
(720.000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 5.413, 04/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(7.433)	(6.835)	598
(774.000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 5.704, 18/01/2018	UBS	HKD	(8.413)	(3.354)	5.059
(666.000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 5.791, 25/01/2018	J.P. Morgan	HKD	(3.114)	(3.037)	76
(666.000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 5.809, 14/02/2018	Goldman Sachs	HKD	(7.386)	(5.670)	1.715
(792.000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 5.941, 15/03/2018	UBS	HKD	(9.057)	(8.290)	767

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (segue)						
(648.000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 5.996, 29/03/2018	UBS	HKD	(9.327)	(7.477)	1.851
(94.800)	PRADA SpA, Call, 29.561, 14/02/2018	Morgan Stanley	HKD	(5.812)	(8.982)	(3.169)
(47.200)	PRADA SpA, Call, 30.935, 18/01/2018	Morgan Stanley	HKD	(2.918)	(774)	2.144
(109.600)	PRADA SpA, Call, 31.543, 29/03/2018	Morgan Stanley	HKD	(6.835)	(10.310)	(3.475)
(112.700)	PRADA SpA, Call, 32.2, 25/01/2018	HSBC	HKD	(2.906)	(1.366)	1.540
(134.000)	PRADA SpA, Call, 32.333, 15/03/2018	Morgan Stanley	HKD	(8.014)	(8.384)	(370)
(152.300)	PRADA SpA, Call, 34.265, 04/01/2018	Morgan Stanley	HKD	(9.850)	-	9.850
(822)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 2,237,635, 29/03/2018	Goldman Sachs	USD	(26.675)	(67.920)	(41.245)
(1.005)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 2,263,072, 15/03/2018	Citigroup	USD	(34.384)	(72.118)	(37.734)
(845)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 2,278,905, 25/01/2018	Morgan Stanley	USD	(12.907)	(19.147)	(6.240)
(845)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 2,288,832, 14/02/2018	UBS	USD	(29.301)	(34.662)	(5.361)
(982)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 2,608,480, 18/01/2018	Goldman Sachs	USD	(32.837)	(985)	31.852
(179.200)	Sands China Ltd., Call, 41.048, 18/01/2018	UBS	HKD	(15.731)	(16.772)	(1.041)
(154.400)	Sands China Ltd., Call, 41.798, 14/02/2018	J.P. Morgan	HKD	(13.506)	(14.746)	(1.240)
(150.000)	Sands China Ltd., Call, 43.793, 29/03/2018	UBS	HKD	(15.620)	(16.360)	(740)
(154.400)	Sands China Ltd., Call, 43.883, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(6.226)	(4.728)	1.498
(183.600)	Sands China Ltd., Call, 44.925, 15/03/2018	UBS	HKD	(17.161)	(12.088)	5.073
(166.800)	Sands China Ltd., Call, 45.5, 04/01/2018	UBS	HKD	(13.537)	(1)	13.536
(110.000)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 70.967, 04/01/2018	J.P. Morgan	HKD	(14.405)	(49.298)	(34.892)
(85.000)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 75.062, 18/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(13.394)	(17.065)	(3.671)
(113.000)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 78.044, 14/02/2018	HSBC	HKD	(18.363)	(22.169)	(3.806)
(113.000)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 84.676, 25/01/2018	Morgan Stanley	HKD	(7.564)	(1.317)	6.247
(57.750)	Standard Chartered plc, Call, 77.875, 18/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(8.711)	(26.827)	(18.116)
(57.050)	Standard Chartered plc, Call, 82.961, 14/02/2018	UBS	HKD	(10.257)	(10.511)	(254)
(55.500)	Standard Chartered plc, Call, 85.026, 29/03/2018	Goldman Sachs	HKD	(10.841)	(11.841)	(1.000)
(53.750)	Standard Chartered plc, Call, 85.112, 04/01/2018	UBS	HKD	(9.531)	(33)	9.498
(57.050)	Standard Chartered plc, Call, 85.227, 25/01/2018	UBS	HKD	(4.674)	(2.500)	2.174
(67.850)	Standard Chartered plc, Call, 87.692, 15/03/2018	UBS	HKD	(11.440)	(8.062)	3.378
(76.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 128.545, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(8.341)	(29.271)	(20.930)
(61.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 132.085, 18/01/2018	UBS	HKD	(14.088)	(7.071)	7.016
(74.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 132.448, 29/03/2018	UBS	HKD	(21.043)	(26.614)	(5.572)
(46.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 132.946, 14/02/2018	UBS	HKD	(12.402)	(10.005)	2.397
(77.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 133.289, 15/03/2018	UBS	HKD	(20.744)	(24.772)	(4.028)
(65.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 144.839, 04/01/2018	UBS	HKD	(17.304)	-	17.304
(62.993)	Suncorp Group Ltd., Call, 13.884, 04/01/2018	Citigroup	AUD	(9.370)	(3.538)	5.833
(41.346)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.038, 18/01/2018	Citigroup	AUD	(7.002)	(3.026)	3.976
(56.648)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.131, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(9.755)	(9.117)	638
(67.710)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.332, 15/03/2018	Morgan Stanley	AUD	(12.149)	(6.240)	5.909
(69.882)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.636, 25/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(6.047)	(544)	5.502
(67.833)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.883, 14/02/2018	Morgan Stanley	AUD	(9.929)	(1.409)	8.520
(59.500)	Swire Pacific Ltd., Call, 74.115, 29/03/2018	Goldman Sachs	HKD	(8.806)	(8.571)	235
(61.000)	Swire Pacific Ltd., Call, 75.452, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(2.825)	(768)	2.057
(72.500)	Swire Pacific Ltd., Call, 76.545, 15/03/2018	Goldman Sachs	HKD	(9.288)	(3.318)	5.970
(61.000)	Swire Pacific Ltd., Call, 76.58, 14/02/2018	Goldman Sachs	HKD	(8.799)	(1.119)	7.681
(48.500)	Swire Pacific Ltd., Call, 78.548, 18/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(7.684)	(7)	7.676
(63.000)	Swire Pacific Ltd., Call, 83.167, 04/01/2018	UBS	HKD	(10.775)	-	10.775
(70.400)	Swire Properties Ltd., Call, 26.556, 29/03/2018	Citigroup	HKD	(3.661)	(2.182)	1.478
(145.000)	Swire Properties Ltd., Call, 26.915, 25/01/2018	Goldman Sachs	HKD	(3.315)	(224)	3.092
(86.200)	Swire Properties Ltd., Call, 27.028, 15/03/2018	Deutsche Bank	HKD	(3.771)	(1.123)	2.648

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (segue)						
(145.000)	Swire Properties Ltd., Call, 27.804, 14/02/2018	Deutsche Bank	HKD	(7.368)	(191)	7.177
(156.600)	Swire Properties Ltd., Call, 28.542, 04/01/2018	UBS	HKD	(8.553)	–	8.553
(145.000)	Taiwan Mobile Co. Ltd., Call, 110.7, 04/01/2018	UBS	USD	(6.699)	(12)	6.687
(289.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 232.1, 12/02/2018	Deutsche Bank	USD	(33.755)	(36.004)	(2.249)
(317.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 232.9, 04/01/2018	Deutsche Bank	USD	(37.469)	(4.468)	33.001
(275.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 235.03, 29/03/2018	Morgan Stanley	USD	(33.440)	(43.595)	(10.155)
(301.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 239.94, 25/01/2018	UBS	USD	(11.408)	(5.924)	5.484
(288.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 247.53, 18/01/2018	Morgan Stanley	USD	(36.806)	(217)	36.589
(84.781)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.729, 15/03/2018	UBS	AUD	(3.584)	(2.848)	736
(91.272)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.74, 29/03/2018	Goldman Sachs	AUD	(3.739)	(3.463)	276
(77.386)	Transurban Group, Call, 11.986, 04/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(12.328)	(27.153)	(14.826)
(79.024)	Transurban Group, Call, 12.337, 18/01/2018	Goldman Sachs	AUD	(11.944)	(14.493)	(2.549)
(71.582)	Transurban Group, Call, 12.592, 14/02/2018	Morgan Stanley	AUD	(11.139)	(12.363)	(1.224)
(38.200)	United Overseas Bank Ltd., Call, 25.395, 04/01/2018	UBS	SGD	(10.884)	(30.276)	(19.392)
(36.100)	United Overseas Bank Ltd., Call, 25.687, 18/01/2018	Morgan Stanley	SGD	(7.896)	(23.238)	(15.342)
(33.900)	United Overseas Bank Ltd., Call, 26.487, 29/03/2018	UBS	SGD	(11.359)	(19.139)	(7.781)
(39.800)	United Overseas Bank Ltd., Call, 26.797, 14/02/2018	Morgan Stanley	SGD	(12.749)	(11.648)	1.100
(21.300)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.255, 15/03/2018	HSBC	SGD	(6.262)	(5.903)	359
(39.800)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.572, 25/01/2018	HSBC	SGD	(5.491)	(2.074)	3.416
(23.716)	Westpac Banking Corp., Call, 32.172, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(8.300)	(9.820)	(1.520)
(32.968)	Westpac Banking Corp., Call, 32.315, 25/01/2018	Deutsche Bank	AUD	(5.496)	(2.161)	3.335
(31.980)	Westpac Banking Corp., Call, 32.43, 14/02/2018	Morgan Stanley	AUD	(10.276)	(4.331)	5.945
(33.664)	Westpac Banking Corp., Call, 32.506, 15/03/2018	Morgan Stanley	AUD	(12.202)	(8.619)	3.583
(24.854)	Westpac Banking Corp., Call, 32.696, 04/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(8.045)	–	8.045
(25.677)	Westpac Banking Corp., Call, 33, 18/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(7.250)	(117)	7.133
(25.568)	Woolworths Group Ltd., Call, 25.949, 04/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(7.141)	(27.104)	(19.963)
(27.486)	Woolworths Group Ltd., Call, 26.652, 18/01/2018	Morgan Stanley	AUD	(7.720)	(15.982)	(8.261)
(28.125)	Woolworths Group Ltd., Call, 27.326, 15/03/2018	Morgan Stanley	AUD	(7.816)	(10.236)	(2.420)
(23.650)	Woolworths Group Ltd., Call, 27.368, 14/02/2018	HSBC	AUD	(7.943)	(8.232)	(289)
(23.650)	Woolworths Group Ltd., Call, 27.45, 25/01/2018	J.P. Morgan	AUD	(3.856)	(4.945)	(1.089)
(23.011)	Woolworths Group Ltd., Call, 27.593, 29/03/2018	J.P. Morgan	AUD	(7.041)	(7.822)	(781)
				USD	(2.581.886)	(62.042)
Schroder ISF Asian Total Return						
667	HANG SENG Index, Put, 28,600, 30/01/2018	UBS	HKD	3.892.285	499.357	(3.392.928)
548	HANG SENG Index, Put, 29,200, 27/02/2018	UBS	HKD	2.710.016	1.441.192	(1.268.824)
1.820	S&P/ASX 200 Index, Put, 5,975, 15/02/2018	UBS	AUD	1.556.025	608.321	(947.705)
5.870	Taiwan TAIEX Index, Put, 10,500, 21/03/2018	UBS	TWD	2.241.550	1.661.601	(579.949)
6.970	Taiwan TAIEX Index, Put, 10,700, 21/02/2018	UBS	TWD	2.346.432	2.231.339	(115.092)
6.185	Taiwan TAIEX Index, Put, 10,800, 17/01/2018	UBS	TWD	2.682.321	1.948.770	(733.551)
				USD	8.390.580	(7.038.049)
Schroder ISF China Opportunities						
340	HANG SENG Index, Put, 28,800, 30/01/2018	UBS	HKD	1.175.093	313.286	(861.807)
377	HANG SENG Index, Put, 29,000, 30/01/2018	UBS	HKD	1.673.299	424.574	(1.248.725)
				USD	737.860	(2.110.532)
Schroder ISF Emerging Asia						
499	HANG SENG Index, Put, 28,800, 30/01/2018	UBS	HKD	1.724.621	459.793	(1.264.828)
523	HANG SENG Index, Put, 29,000, 30/01/2018	UBS	HKD	2.321.314	588.998	(1.732.316)
				USD	1.048.791	(2.997.144)
Schroder ISF European Dividend Maximiser						
(100.920)	Ageas, Call, 41.374, 09/02/2018	RBS	EUR	(77.759)	(42.738)	35.021
(115.577)	Ageas, Call, 41.727, 23/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(75.137)	(56.567)	18.570
(125.702)	Ageas, Call, 41.759, 04/01/2018	RBS	EUR	(27.982)	(587)	27.395
(168.625)	Ageas, Call, 42.665, 26/01/2018	Société Générale	EUR	(126.402)	(7.508)	118.894

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF European Dividend Maximiser (segue)						
(168.534)	Ageas, Call, 42.862, 09/03/2018	RBS	EUR	(108.806)	(52.308)	56.498
(60.397)	Alstom SA, Call, 35.917, 09/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(31.962)	(31.835)	127
(120.795)	Alstom SA, Call, 36.055, 23/02/2018	Deutsche Bank	EUR	(66.800)	(43.612)	23.188
(738.400)	BAE Systems plc, Call, 5.761, 04/01/2018	UBS	GBP	(34.058)	(19.174)	14.884
(440.683)	BAE Systems plc, Call, 5.813, 09/02/2018	UBS	GBP	(37.091)	(43.105)	(6.014)
(532.635)	BAE Systems plc, Call, 5.861, 09/03/2018	RBS	GBP	(52.090)	(72.424)	(20.334)
(716.199)	BAE Systems plc, Call, 5.894, 23/02/2018	UBS	GBP	(63.507)	(66.469)	(2.963)
(551.191)	BAE Systems plc, Call, 6.115, 26/01/2018	Deutsche Bank	GBP	(72.574)	(3.610)	68.964
(865.712)	BAE Systems plc, Call, 6.245, 12/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(106.818)	(70)	106.747
(17.060)	Bilfinger SE, Call, 36.82, 12/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(10.739)	(47.023)	(36.284)
(18.644)	Bilfinger SE, Call, 39.093, 09/02/2018	Deutsche Bank	EUR	(12.121)	(24.621)	(12.500)
(20.376)	Bilfinger SE, Call, 39.221, 23/02/2018	RBS	EUR	(11.951)	(28.708)	(16.757)
(50.588)	Bilfinger SE, Call, 39.362, 04/01/2018	UBS	EUR	(12.267)	(26.489)	(14.222)
(23.343)	Bilfinger SE, Call, 40.653, 09/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(13.793)	(22.131)	(8.338)
(107.231)	BNP Paribas SA, Call, 66.679, 04/01/2018	RBS	EUR	(30.293)	(2)	30.291
(47.016)	BNP Paribas SA, Call, 66.929, 23/02/2018	HSBC	EUR	(43.250)	(22.178)	21.072
(107.231)	BNP Paribas SA, Call, 67.181, 09/02/2018	UBS	EUR	(119.069)	(24.491)	94.578
(107.231)	BNP Paribas SA, Call, 68.791, 09/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(97.323)	(44.696)	52.627
(96.508)	BNP Paribas SA, Call, 70.177, 12/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(95.948)	(10)	95.938
(50.934)	BNP Paribas SA, Call, 70.245, 26/01/2018	Credit Suisse	EUR	(56.343)	(528)	55.815
(1.449.901)	BP plc, Call, 4.985, 12/01/2018	Société Générale	GBP	(143.607)	(404.200)	(260.593)
(1.158.728)	BP plc, Call, 5.146, 23/02/2018	Deutsche Bank	GBP	(103.782)	(194.459)	(90.678)
(1.119.350)	BP plc, Call, 5.156, 04/01/2018	HSBC	GBP	(40.620)	(101.382)	(60.762)
(1.507.411)	BP plc, Call, 5.251, 09/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(147.882)	(184.742)	(36.860)
(546.853)	BP plc, Call, 5.261, 26/01/2018	UBS	GBP	(47.608)	(44.819)	2.789
(770.684)	BP plc, Call, 5.32, 09/03/2018	Deutsche Bank	GBP	(62.590)	(81.282)	(18.692)
(1.827.482)	Centrica plc, Call, 1.519, 23/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(45.716)	(9.211)	36.505
(1.694.630)	Centrica plc, Call, 1.749, 04/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(16.859)	-	16.859
(2.414.848)	Centrica plc, Call, 1.781, 26/01/2018	Société Générale	GBP	(90.963)	-	90.963
(1.694.630)	Centrica plc, Call, 1.79, 09/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(48.363)	-	48.363
(2.287.750)	Centrica plc, Call, 1.826, 12/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(79.038)	-	79.038
(14.683)	Cie de Saint-Gobain, Call, 52.836, 12/01/2018	UBS	EUR	(13.331)	(4)	13.327
(229.501)	DNB ASA, Call, 157.35, 23/02/2018	Goldman Sachs	NOK	(61.810)	(63.651)	(1.841)
(218.729)	DNB ASA, Call, 157.67, 04/01/2018	UBS	NOK	(25.637)	(315)	25.322
(213.637)	DNB ASA, Call, 162.682, 26/01/2018	Goldman Sachs	NOK	(68.863)	(2.357)	66.506
(250.905)	DNB ASA, Call, 163.729, 09/03/2018	RBS	NOK	(61.515)	(34.953)	26.562
(142.937)	DNB ASA, Call, 164.783, 12/01/2018	Goldman Sachs	NOK	(38.243)	(13)	38.230
(307.503)	DNB ASA, Call, 165.036, 09/02/2018	RBS	NOK	(77.757)	(11.481)	66.276
(304.764)	Eni SpA, Call, 14.345, 23/02/2018	HSBC	EUR	(67.200)	(47.614)	19.586
(289.526)	Eni SpA, Call, 14.447, 26/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(67.083)	(11.876)	55.207
(304.764)	Eni SpA, Call, 14.468, 04/01/2018	RBS	EUR	(27.490)	(63)	27.427
(274.287)	Eni SpA, Call, 14.473, 12/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(60.946)	(2.289)	58.657
(304.764)	Eni SpA, Call, 14.718, 09/03/2018	Deutsche Bank	EUR	(60.343)	(37.355)	22.988
(304.764)	Eni SpA, Call, 14.764, 09/02/2018	RBS	EUR	(75.430)	(10.633)	64.797
(31.570)	Fortum OYJ, Call, 18.097, 09/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(9.275)	(3.433)	5.842
(291.244)	Fortum OYJ, Call, 18.591, 09/02/2018	Goldman Sachs	EUR	(91.247)	(6.695)	84.552
(488.949)	Fortum OYJ, Call, 18.885, 12/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(132.456)	(53)	132.403
(516.113)	Fortum OYJ, Call, 18.912, 26/01/2018	Deutsche Bank	EUR	(155.246)	(1.957)	153.289
(708.607)	HSBC Holdings plc, Call, 7.512, 04/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(37.971)	(132.695)	(94.724)
(802.676)	HSBC Holdings plc, Call, 7.533, 26/01/2018	UBS	GBP	(110.711)	(196.378)	(85.668)
(976.958)	HSBC Holdings plc, Call, 7.56, 09/02/2018	UBS	GBP	(140.279)	(256.948)	(116.669)
(190.867)	HSBC Holdings plc, Call, 7.602, 23/02/2018	HSBC	GBP	(25.408)	(35.023)	(9.615)
(879.262)	HSBC Holdings plc, Call, 7.706, 12/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(109.969)	(68.836)	41.133
(1.015.241)	HSBC Holdings plc, Call, 7.718, 09/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	GBP	(135.381)	(171.226)	(35.845)
(296.515)	ING Groep NV, Call, 15.638, 04/01/2018	RBS	EUR	(29.118)	(4.862)	24.256
(296.210)	ING Groep NV, Call, 15.787, 23/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(71.950)	(67.249)	4.701
(245.552)	ING Groep NV, Call, 15.891, 09/02/2018	RBS	EUR	(65.931)	(31.665)	34.266

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF European Dividend Maximiser (segue)						
(87.317)	ING Groep NV, Call, 16.252, 09/03/2018	Banco Bilbao				
(370.644)	ING Groep NV, Call, 16.364, 12/01/2018	Vizcaya Argentina	EUR	(21.157)	(12.711)	8.446
(384.723)	ING Groep NV, Call, 16.471, 26/01/2018	UBS	EUR	(103.966)	(232)	103.734
(551.424)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.741, 09/02/2018	Société Générale	EUR	(100.682)	(3.633)	97.049
(299.130)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.746, 23/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(25.420)	(17.062)	8.358
(436.927)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.752, 04/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(12.563)	(11.111)	1.452
(334.575)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.76, 12/01/2018	RBS	EUR	(7.472)	(1.075)	6.397
(263.734)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.789, 26/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(17.933)	(2.471)	15.462
(335.338)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.936, 09/03/2018	Morgan Stanley	EUR	(13.925)	(3.026)	10.899
(743.580)	Legal & General Group plc, Call, 2.717, 23/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(14.386)	(3.281)	11.105
(324.442)	Legal & General Group plc, Call, 2.73, 09/02/2018	RBS	GBP	(32.054)	(51.254)	(19.200)
(784.890)	Legal & General Group plc, Call, 2.73, 26/01/2018	RBS	GBP	(13.491)	(15.273)	(1.782)
		Société Générale	GBP	(35.818)	(28.659)	7.158
(520.337)	Legal & General Group plc, Call, 2.746, 09/03/2018	Banco Bilbao				
(743.580)	Legal & General Group plc, Call, 2.776, 12/01/2018	Vizcaya Argentina	GBP	(19.622)	(33.573)	(13.952)
(5.712.010)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.676, 23/02/2018	UBS	GBP	(35.281)	(3.659)	31.622
(3.808.007)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.684, 04/01/2018	Morgan Stanley	GBP	(59.963)	(131.240)	(71.277)
(3.808.007)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.693, 09/02/2018	UBS	GBP	(15.498)	(13.084)	2.414
(3.427.206)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.698, 12/01/2018	RBS	GBP	(43.726)	(35.238)	8.488
(5.712.010)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.71, 09/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(45.747)	(6.195)	39.553
(3.617.606)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.711, 26/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(67.475)	(63.064)	4.411
(47.629)	LUKOIL PJSC, Call, 54.08, 12/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(46.521)	(6.526)	39.994
(50.275)	LUKOIL PJSC, Call, 54.79, 26/01/2018	Société Générale	USD	(33.720)	(127.876)	(94.156)
(61.560)	LUKOIL PJSC, Call, 58.05, 09/02/2018	UBS	USD	(44.723)	(115.562)	(70.839)
(61.560)	LUKOIL PJSC, Call, 58.26, 04/01/2018	RBS	USD	(50.896)	(50.252)	644
(39.574)	LUKOIL PJSC, Call, 59.98, 23/02/2018	Deutsche Bank	USD	(19.116)	(7.840)	11.275
(43.971)	LUKOIL PJSC, Call, 61.46, 09/03/2018	HSBC	USD	(27.403)	(20.076)	7.327
(378.909)	Pearson plc, Call, 7.408, 04/01/2018	HSBC	USD	(33.902)	(17.519)	16.383
(461.149)	Pearson plc, Call, 7.427, 09/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(19.490)	(19.680)	(190)
(488.011)	Pearson plc, Call, 7.463, 26/01/2018	Morgan Stanley	GBP	(62.976)	(97.207)	(34.231)
(471.767)	Pearson plc, Call, 8.005, 09/03/2018	Morgan Stanley	GBP	(64.477)	(68.370)	(3.892)
	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.889, 04/01/2018	RBS	GBP	(62.106)	(39.620)	22.485
(1.089.015)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.902, 23/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(21.914)	(638)	21.276
(1.049.729)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.906, 12/01/2018	Morgan Stanley	GBP	(50.878)	(52.352)	(1.474)
(980.113)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.925, 09/02/2018	Société Générale	GBP	(54.090)	(4.416)	49.674
(1.089.015)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.98, 26/01/2018	Morgan Stanley	GBP	(58.395)	(28.544)	29.852
(1.034.564)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 3.055, 09/03/2018	UBS	GBP	(59.927)	(5.786)	54.141
(22.054)	RTL Group SA, Call, 65.158, 09/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(48.612)	(27.133)	21.479
(23.915)	RTL Group SA, Call, 67.596, 04/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(24.546)	(49.050)	(24.504)
(24.943)	RTL Group SA, Call, 68.303, 23/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(11.750)	(4.339)	7.411
(33.435)	RTL Group SA, Call, 70.121, 09/03/2018	Goldman Sachs	EUR	(23.451)	(16.335)	7.116
(119.351)	Sanofi, Call, 78.937, 09/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(35.220)	(11.586)	23.634
(119.351)	Sanofi, Call, 79.735, 04/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(139.880)	(7.849)	132.031
(102.281)	Sanofi, Call, 80.552, 23/02/2018	Goldman Sachs	EUR	(50.175)	-	50.175
(90.706)	Sanofi, Call, 83.956, 26/01/2018	RBS	EUR	(102.854)	(6.571)	96.283
(91.303)	Sanofi, Call, 86.994, 12/01/2018	UBS	EUR	(110.607)	(25)	110.582
(313.616)	South32 Ltd., Call, 2.064, 09/03/2018	J.P. Morgan	EUR	(122.547)	-	122.547
(253.201)	South32 Ltd., Call, 2.069, 12/01/2018	RBS	GBP	(10.972)	(26.936)	(15.964)
(320.640)	South32 Ltd., Call, 2.077, 23/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(9.685)	(3.637)	6.048
(391.683)	South32 Ltd., Call, 2.093, 04/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(12.784)	(19.363)	(6.580)
(332.562)	South32 Ltd., Call, 2.094, 09/02/2018	UBS	GBP	(6.288)	(472)	5.815
(363.540)	South32 Ltd., Call, 2.121, 26/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(12.346)	(11.799)	546
(128.599)	Statoil ASA, Call, 166.39, 12/01/2018	Deutsche Bank	GBP	(15.887)	(5.202)	10.685
(108.503)	Statoil ASA, Call, 168.973, 26/01/2018	Credit Suisse	NOK	(35.730)	(123.209)	(87.479)
(113.266)	Statoil ASA, Call, 171.891, 23/02/2018	UBS	NOK	(33.903)	(86.917)	(53.014)
(87.546)	Statoil ASA, Call, 173.256, 09/02/2018	Morgan Stanley	NOK	(33.840)	(72.964)	(39.123)
		Deutsche Bank	NOK	(26.540)	(42.437)	(15.896)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF European Dividend Maximiser (segue)						
(89.093)	Statoil ASA, Call, 174.309, 04/01/2018	Goldman Sachs	NOK	(9.959)	(18.227)	(8.267)
(70.242)	Statoil ASA, Call, 183.396, 09/03/2018	HSBC	NOK	(17.417)	(14.372)	3.045
(40.091)	Swiss Re AG, Call, 92.38, 12/01/2018	Morgan Stanley	CHF	(56.483)	(9.913)	46.570
(19.592)	Swiss Re AG, Call, 92.9, 09/03/2018	Goldman Sachs	CHF	(25.967)	(23.023)	2.944
(44.546)	Swiss Re AG, Call, 94.401, 09/02/2018	Goldman Sachs	CHF	(67.133)	(13.332)	53.801
(35.278)	Swiss Re AG, Call, 95.132, 04/01/2018	Goldman Sachs	CHF	(18.241)	-	18.241
(42.318)	Swiss Re AG, Call, 95.952, 26/01/2018	UBS	CHF	(61.519)	(2.239)	59.280
(84.164)	Tenaris SA, Call, 12.179, 12/01/2018	Société Générale	EUR	(17.422)	(85.335)	(67.913)
(88.840)	Tenaris SA, Call, 12.385, 26/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(18.790)	(77.884)	(59.094)
(93.516)	Tenaris SA, Call, 13.156, 09/02/2018	Goldman Sachs	EUR	(20.096)	(39.952)	(19.856)
(93.516)	Tenaris SA, Call, 13.213, 23/02/2018	Goldman Sachs	EUR	(18.133)	(43.421)	(25.288)
(93.516)	Tenaris SA, Call, 13.625, 04/01/2018	HSBC	EUR	(6.434)	(1.378)	5.056
(93.516)	Tenaris SA, Call, 14.73, 09/03/2018	Goldman Sachs	EUR	(17.553)	(7.533)	10.020
(2.291.577)	Tesco plc, Call, 1.932, 26/01/2018	UBS	GBP	(77.974)	(441.532)	(363.558)
(3.236.668)	Tesco plc, Call, 1.967, 12/01/2018	UBS	GBP	(121.624)	(478.405)	(356.781)
(3.596.298)	Tesco plc, Call, 2.01, 04/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(57.732)	(343.347)	(285.615)
(3.596.298)	Tesco plc, Call, 2.054, 09/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(105.441)	(343.892)	(238.451)
(3.596.298)	Tesco plc, Call, 2.097, 23/02/2018	UBS	GBP	(125.307)	(281.948)	(156.641)
(3.513.577)	Tesco plc, Call, 2.22, 09/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(114.938)	(117.451)	(2.513)
(175.340)	Vallourec SA, Call, 5.134, 23/02/2018	Deutsche Bank	EUR	(13.309)	(46.441)	(33.132)
(175.340)	Vallourec SA, Call, 5.14, 09/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(13.168)	(40.850)	(27.682)
(175.340)	Vallourec SA, Call, 5.306, 04/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(4.261)	(4.144)	117
(166.573)	Vallourec SA, Call, 5.319, 26/01/2018	UBS	EUR	(15.275)	(21.209)	(5.934)
(157.806)	Vallourec SA, Call, 5.611, 12/01/2018	UBS	EUR	(13.634)	(3.464)	10.170
(175.340)	Vallourec SA, Call, 5.616, 09/03/2018	Deutsche Bank	EUR	(12.887)	(23.688)	(10.801)
(1.345.840)	Vodafone Group plc, Call, 2.179, 26/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(59.425)	(263.578)	(204.153)
(1.416.674)	Vodafone Group plc, Call, 2.356, 09/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(55.592)	(71.210)	(15.618)
(1.416.674)	Vodafone Group plc, Call, 2.358, 04/01/2018	UBS	GBP	(23.863)	(14.140)	9.723
(503.076)	Vodafone Group plc, Call, 2.369, 23/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(20.338)	(26.954)	(6.616)
(1.080.219)	Vodafone Group plc, Call, 2.443, 09/03/2018	Morgan Stanley	GBP	(35.582)	(33.199)	2.383
(1.931.382)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.216, 04/01/2018	RBS	GBP	(29.913)	(30.610)	(697)
(1.859.034)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.235, 09/02/2018	RBS	GBP	(66.941)	(88.652)	(21.712)
(1.418.378)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.279, 23/02/2018	UBS	GBP	(60.034)	(60.068)	(34)
(1.738.900)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.382, 26/01/2018	Société Générale	GBP	(86.477)	(7.699)	78.779
(1.281.811)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.498, 12/01/2018	Société Générale	GBP	(67.577)	(37)	67.540
				EUR	(7.593.659)	238.805
Schroder ISF Global Dividend Maximiser						
(138.151)	Ageas, Call, 41.294, 20/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(114.790)	(95.769)	19.021
(115.064)	Ageas, Call, 41.426, 09/01/2018	J.P. Morgan	EUR	(104.503)	(9.571)	94.932
(149.564)	Ageas, Call, 41.466, 03/01/2018	J.P. Morgan	EUR	(119.850)	(1.386)	118.464
(85.885)	Ageas, Call, 41.498, 08/01/2018	Société Générale	EUR	(29.139)	(4.477)	24.662
(94.222)	Ageas, Call, 41.794, 06/02/2018	RBS	EUR	(64.141)	(28.257)	35.884
(111.559)	Ageas, Call, 42.181, 16/01/2018	J.P. Morgan	EUR	(97.308)	(4.181)	93.127
(182.302)	Ageas, Call, 42.193, 27/03/2018	RBS	EUR	(159.548)	(136.931)	22.617
(115.707)	Ageas, Call, 42.257, 13/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(80.891)	(26.466)	54.426
(174.373)	Ageas, Call, 42.301, 20/03/2018	Société Générale	EUR	(153.720)	(110.367)	43.352
(137.933)	Ageas, Call, 42.562, 13/03/2018	RBS	EUR	(115.081)	(66.117)	48.964
(166.101)	Ageas, Call, 42.693, 30/01/2018	BNP Paribas	EUR	(136.911)	(10.792)	126.119
(114.698)	Ageas, Call, 42.899, 27/02/2018	J.P. Morgan	EUR	(84.239)	(31.125)	53.114
(112.137)	Ageas, Call, 42.972, 06/03/2018	J.P. Morgan	EUR	(99.846)	(35.346)	64.499
(120.176)	Ageas, Call, 43.168, 23/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(110.109)	(1.643)	108.467
(61.296)	Alstom SA, Call, 35.652, 13/03/2018	HSBC	EUR	(38.062)	(46.962)	(8.900)
(65.144)	Alstom SA, Call, 35.706, 06/03/2018	RBS	EUR	(43.368)	(43.490)	(121)
(131.480)	Alstom SA, Call, 36.045, 08/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(32.626)	(1.952)	30.675

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(62.500)	Alstom SA, Call, 36.323, 20/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(42.209)	(36.862)	5.347
(107.320)	Alstom SA, Call, 36.671, 27/02/2018	Goldman Sachs	EUR	(57.375)	(32.399)	24.975
(64.156)	Alstom SA, Call, 36.909, 27/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(43.983)	(30.768)	13.215
(188.400)	American International Group, Inc., Call, 60.02, 08/01/2018	Morgan Stanley	USD	(94.105)	(83.432)	10.673
(159.100)	American International Group, Inc., Call, 61.09, 13/03/2018	Credit Suisse	USD	(157.174)	(218.619)	(61.445)
(246.100)	American International Group, Inc., Call, 62.2, 20/02/2018	RBS	USD	(211.351)	(190.521)	20.830
(178.400)	American International Group, Inc., Call, 62.3, 20/03/2018	RBS	USD	(192.672)	(182.577)	10.095
(198.200)	American International Group, Inc., Call, 62.51, 27/03/2018	RBS	USD	(214.333)	(209.408)	4.925
(150.300)	American International Group, Inc., Call, 62.59, 27/02/2018	RBS	USD	(153.201)	(113.328)	39.873
(124.300)	American International Group, Inc., Call, 62.69, 06/03/2018	Morgan Stanley	USD	(122.137)	(101.585)	20.552
(80.900)	American International Group, Inc., Call, 62.82, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(77.745)	(43.641)	34.104
(221.000)	American International Group, Inc., Call, 64.1, 03/01/2018	J.P. Morgan	USD	(232.868)	-	232.868
(178.800)	American International Group, Inc., Call, 64.49, 09/01/2018	J.P. Morgan	USD	(195.715)	(1)	195.714
(140.400)	American International Group, Inc., Call, 64.51, 06/02/2018	J.P. Morgan	USD	(152.923)	(14.331)	138.592
(227.500)	American International Group, Inc., Call, 66.81, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(272.932)	(22)	272.910
(166.200)	American International Group, Inc., Call, 67.22, 16/01/2018	Deutsche Bank	USD	(173.031)	-	173.031
(164.500)	American International Group, Inc., Call, 67.56, 30/01/2018	Morgan Stanley	USD	(181.724)	(66)	181.658
(30.900)	Apple, Inc., Call, 164.91, 09/01/2018	HSBC	USD	(98.818)	(200.490)	(101.672)
(29.800)	Apple, Inc., Call, 166.44, 03/01/2018	Goldman Sachs	USD	(87.982)	(140.438)	(52.456)
(41.200)	Apple, Inc., Call, 166.91, 16/01/2018	Credit Suisse	USD	(115.673)	(213.074)	(97.401)
(42.700)	Apple, Inc., Call, 169.06, 23/01/2018	Merrill Lynch	USD	(124.347)	(179.799)	(55.452)
(30.900)	Apple, Inc., Call, 183.14, 08/01/2018	HSBC	USD	(37.654)	-	37.654
(5.600)	Apple, Inc., Call, 184.92, 13/02/2018	RBS	USD	(18.205)	(6.675)	11.530
(15.200)	Apple, Inc., Call, 186.89, 30/01/2018	Goldman Sachs	USD	(43.441)	(3.784)	39.657
(30.900)	Apple, Inc., Call, 187.02, 27/02/2018	RBS	USD	(90.274)	(39.550)	50.724
(29.400)	Apple, Inc., Call, 188.82, 20/02/2018	RBS	USD	(90.016)	(25.354)	64.662
(3.900)	Apple, Inc., Call, 191.23, 06/02/2018	RBS	USD	(12.004)	(1.594)	10.410
(209.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 278.09, 06/03/2018	J.P. Morgan	USD	(30.430)	(66.980)	(36.550)
(59.300)	BGC Partners, Inc., Call, 15.82, 06/02/2018	Morgan Stanley	USD	(15.555)	(15.412)	143
(70.600)	BGC Partners, Inc., Call, 16.11, 23/01/2018	Deutsche Bank	USD	(20.036)	(5.755)	14.281
(56.000)	BGC Partners, Inc., Call, 16.17, 30/01/2018	Merrill Lynch	USD	(12.802)	(6.605)	6.197
(135.900)	BGC Partners, Inc., Call, 16.54, 03/01/2018	Morgan Stanley	USD	(44.806)	-	44.806
(30.300)	BGC Partners, Inc., Call, 16.8, 16/01/2018	HSBC	USD	(9.599)	(143)	9.456
(64.500)	BGC Partners, Inc., Call, 16.87, 08/01/2018	Morgan Stanley	USD	(8.753)	(9)	8.744
(95.300)	BGC Partners, Inc., Call, 16.99, 20/02/2018	RBS	USD	(28.590)	(8.762)	19.828
(62.000)	BGC Partners, Inc., Call, 17.07, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(18.364)	(4.020)	14.344
(56.000)	BGC Partners, Inc., Call, 17.66, 27/02/2018	HSBC	USD	(15.546)	(2.597)	12.949
(205.891)	BNP Paribas SA, Call, 65.434, 08/01/2018	Société Générale	EUR	(108.855)	(2.184)	106.671
(191.636)	BNP Paribas SA, Call, 66.79, 20/02/2018	Société Générale	EUR	(205.551)	(96.360)	109.191
(70.440)	BNP Paribas SA, Call, 66.802, 06/03/2018	RBS	EUR	(86.590)	(56.694)	29.896
(130.506)	BNP Paribas SA, Call, 67.039, 27/02/2018	RBS	EUR	(147.604)	(78.874)	68.730
(147.065)	BNP Paribas SA, Call, 67.153, 20/03/2018	J.P. Morgan	EUR	(164.170)	(145.224)	18.946
(112.856)	BNP Paribas SA, Call, 67.566, 13/03/2018	J.P. Morgan	EUR	(118.586)	(86.776)	31.810
(147.065)	BNP Paribas SA, Call, 68.043, 27/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(165.578)	(128.688)	36.890
(199.707)	BNP Paribas SA, Call, 68.161, 06/02/2018	UBS	EUR	(262.095)	(26.315)	235.780
(24.996)	BNP Paribas SA, Call, 68.778, 13/02/2018	RBS	EUR	(27.226)	(3.890)	23.336
(96.219)	BNP Paribas SA, Call, 70.177, 30/01/2018	Morgan Stanley	EUR	(111.281)	(2.008)	109.273

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(154.960)	BNP Paribas SA, Call, 70.28, 09/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(214.006)	-	214.005
(115.258)	BNP Paribas SA, Call, 71.198, 16/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	(146.868)	(20)	146.848
(46.856)	BNP Paribas SA, Call, 71.408, 23/01/2018	J.P. Morgan	EUR	(69.681)	(92)	69.589
(224.463)	BNP Paribas SA, Call, 72.292, 03/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(306.760)	-	306.760
(1.694.764)	Centrica plc, Call, 1.767, 20/02/2018	Société Générale	GBP	(58.658)	(2)	58.655
(2.719.579)	Centrica plc, Call, 1.781, 13/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(104.098)	-	104.097
(3.046.121)	Centrica plc, Call, 1.784, 30/01/2018	BNP Paribas	GBP	(113.354)	-	113.354
(3.340.036)	Centrica plc, Call, 1.794, 06/02/2018	UBS	GBP	(128.677)	-	128.677
(4.294.329)	Centrica plc, Call, 1.797, 23/01/2018	Société Générale	GBP	(178.167)	-	178.167
(4.978.152)	Centrica plc, Call, 1.823, 16/01/2018	Société Générale	GBP	(225.483)	-	225.483
(5.367.721)	Centrica plc, Call, 1.854, 03/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(237.620)	-	237.620
(5.566.526)	Centrica plc, Call, 1.891, 09/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(268.500)	-	268.500
(412.700)	Cisco Systems, Inc., Call, 34.4, 09/01/2018	HSBC	USD	(219.638)	(1.615.616)	(1.395.978)
(258.600)	Cisco Systems, Inc., Call, 34.79, 16/01/2018	HSBC	USD	(139.644)	(915.306)	(775.662)
(400.300)	Cisco Systems, Inc., Call, 34.86, 03/01/2018	Goldman Sachs	USD	(228.571)	(1.494.356)	(1.265.785)
(541.800)	Cisco Systems, Inc., Call, 35.33, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(343.501)	(1.637.136)	(1.293.635)
(332.900)	Cisco Systems, Inc., Call, 35.52, 30/01/2018	Goldman Sachs	USD	(216.385)	(953.623)	(737.238)
(122.000)	Cisco Systems, Inc., Call, 35.91, 06/02/2018	Goldman Sachs	USD	(72.700)	(310.244)	(237.544)
(146.100)	Cisco Systems, Inc., Call, 37.4, 13/02/2018	UBS	USD	(91.736)	(215.874)	(124.138)
(529.500)	Cisco Systems, Inc., Call, 37.81, 08/01/2018	RBS	USD	(117.126)	(312.517)	(195.391)
(483.000)	Cisco Systems, Inc., Call, 38.09, 20/02/2018	RBS	USD	(308.105)	(589.127)	(281.022)
(102.200)	Cisco Systems, Inc., Call, 39.12, 06/03/2018	HSBC	USD	(68.801)	(86.418)	(17.617)
(309.900)	Cisco Systems, Inc., Call, 39.54, 13/03/2018	RBS	USD	(199.669)	(228.320)	(28.651)
(529.500)	Cisco Systems, Inc., Call, 39.93, 27/02/2018	RBS	USD	(256.755)	(264.520)	(7.765)
(340.400)	Cisco Systems, Inc., Call, 40.17, 20/03/2018	HSBC	USD	(237.361)	(196.843)	40.518
(378.200)	Cisco Systems, Inc., Call, 40.21, 27/03/2018	RBS	USD	(262.282)	(233.266)	29.016
(9.653.000)	CNOOC Ltd., Call, 10.687, 09/01/2018	J.P. Morgan	HKD	(215.471)	(676.743)	(461.272)
(8.978.000)	CNOOC Ltd., Call, 10.74, 16/01/2018	UBS	HKD	(161.120)	(607.258)	(446.139)
(7.453.000)	CNOOC Ltd., Call, 10.795, 23/01/2018	UBS	HKD	(159.257)	(490.727)	(331.469)
(7.240.000)	CNOOC Ltd., Call, 11.267, 06/03/2018	UBS	HKD	(175.247)	(367.527)	(192.281)
(7.240.000)	CNOOC Ltd., Call, 12.081, 13/03/2018	UBS	HKD	(174.949)	(153.231)	21.719
(5.171.000)	CNOOC Ltd., Call, 12.127, 27/03/2018	UBS	HKD	(115.693)	(131.442)	(15.750)
(8.266.000)	CNOOC Ltd., Call, 12.143, 06/02/2018	UBS	HKD	(188.544)	(68.475)	120.069
(58.104)	DNB ASA, Call, 157.41, 06/03/2018	RBS	NOK	(18.957)	(21.940)	(2.983)
(58.104)	DNB ASA, Call, 162.614, 13/03/2018	Goldman Sachs	NOK	(18.439)	(12.077)	6.362
(41.503)	DNB ASA, Call, 162.741, 20/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	NOK	(13.742)	(9.552)	4.190
(41.503)	DNB ASA, Call, 164.053, 27/03/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	NOK	(13.730)	(9.060)	4.670
(593.852)	Eni SpA, Call, 14.082, 08/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(82.665)	(24.958)	57.707
(469.774)	Eni SpA, Call, 14.201, 16/01/2018	Goldman Sachs	EUR	(137.773)	(25.358)	112.415
(572.828)	Eni SpA, Call, 14.282, 27/02/2018	RBS	EUR	(159.506)	(130.294)	29.212
(572.828)	Eni SpA, Call, 14.326, 06/03/2018	Deutsche Bank	EUR	(154.377)	(142.632)	11.746
(628.132)	Eni SpA, Call, 14.38, 09/01/2018	Société Générale	EUR	(180.535)	(4.211)	176.324
(848.361)	Eni SpA, Call, 14.394, 13/02/2018	RBS	EUR	(240.254)	(96.104)	144.151
(624.758)	Eni SpA, Call, 14.456, 23/01/2018	BNP Paribas	EUR	(158.635)	(22.293)	136.342
(565.574)	Eni SpA, Call, 14.466, 20/02/2018	Société Générale	EUR	(147.939)	(71.686)	76.253
(572.828)	Eni SpA, Call, 14.495, 13/03/2018	RBS	EUR	(146.398)	(126.978)	19.420
(409.163)	Eni SpA, Call, 14.522, 20/03/2018	Société Générale	EUR	(101.140)	(97.713)	3.427
(763.525)	Eni SpA, Call, 14.57, 03/01/2018	Société Générale	EUR	(213.619)	(3)	213.615
(409.163)	Eni SpA, Call, 14.704, 27/03/2018	Credit Suisse	EUR	(102.042)	(83.679)	18.364
(499.588)	Eni SpA, Call, 14.822, 30/01/2018	BNP Paribas	EUR	(124.848)	(10.322)	114.526
(609.987)	Eni SpA, Call, 15.215, 06/02/2018	UBS	EUR	(148.939)	(8.333)	140.606
(251.296)	Ferrexpo plc, Call, 2.881, 06/03/2018	Morgan Stanley	GBP	(16.060)	(73.759)	(57.699)
(186.782)	Ferrexpo plc, Call, 2.903, 08/01/2018	UBS	GBP	(6.460)	(22.581)	(16.121)
(328.198)	Ferrexpo plc, Call, 2.924, 13/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(19.828)	(71.360)	(51.532)
(160.695)	Ferrexpo plc, Call, 2.943, 27/02/2018	J.P. Morgan	GBP	(10.309)	(37.925)	(27.616)
(306.088)	Ferrexpo plc, Call, 3.007, 06/02/2018	UBS	GBP	(17.681)	(47.672)	(29.990)
(203.345)	Ferrexpo plc, Call, 3.14, 30/01/2018	Morgan Stanley	GBP	(11.825)	(17.587)	(5.762)
(131.670)	Ferrexpo plc, Call, 3.156, 20/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(8.701)	(17.118)	(8.416)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(244.623)	Ferrexpo plc, Call, 3.285, 13/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(16.008)	(32.987)	(16.979)
(338.372)	Ferrexpo plc, Call, 3.391, 27/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(23.493)	(45.591)	(22.097)
(396.139)	Ferrexpo plc, Call, 3.439, 16/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(22.634)	(3.743)	18.891
(28.800)	First Solar, Inc., Call, 59.12, 09/01/2018	Deutsche Bank	USD	(27.815)	(266.748)	(238.933)
(20.600)	First Solar, Inc., Call, 59.43, 03/01/2018	J.P. Morgan	USD	(20.733)	(183.835)	(163.102)
(15.000)	First Solar, Inc., Call, 70.83, 08/01/2018	UBS	USD	(9.247)	(5.000)	4.247
(7.100)	First Solar, Inc., Call, 70.95, 30/01/2018	Deutsche Bank	USD	(7.807)	(12.303)	(4.496)
(22.900)	First Solar, Inc., Call, 74.61, 20/02/2018	RBS	USD	(26.328)	(35.688)	(9.360)
(36.700)	First Solar, Inc., Call, 74.82, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(42.084)	(45.908)	(3.824)
(273.674)	Fortum OYJ, Call, 17.424, 27/03/2018	RBS	EUR	(96.553)	(93.336)	3.217
(273.674)	Fortum OYJ, Call, 17.47, 20/03/2018	HSBC	EUR	(97.729)	(81.909)	15.820
(383.144)	Fortum OYJ, Call, 17.67, 13/03/2018	J.P. Morgan	EUR	(130.439)	(84.420)	46.019
(383.144)	Fortum OYJ, Call, 17.949, 06/03/2018	Deutsche Bank	EUR	(140.284)	(54.495)	85.789
(306.515)	Fortum OYJ, Call, 18.018, 08/01/2018	RBS	EUR	(54.104)	(62)	54.042
(291.919)	Fortum OYJ, Call, 18.209, 20/02/2018	RBS	EUR	(105.584)	(21.016)	84.568
(306.515)	Fortum OYJ, Call, 18.393, 27/02/2018	Deutsche Bank	EUR	(109.269)	(21.535)	87.734
(385.946)	Fortum OYJ, Call, 18.776, 13/02/2018	RBS	EUR	(118.207)	(9.615)	108.591
(58.611)	Fortum OYJ, Call, 19.035, 30/01/2018	Deutsche Bank	EUR	(21.291)	(294)	20.997
(162.686)	Fortum OYJ, Call, 19.055, 06/02/2018	RBS	EUR	(59.055)	(1.608)	57.448
(75.200)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1.700, 23/01/2018	J.P. Morgan	JPY	(17.843)	(52.919)	(35.077)
(105.900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1.727, 13/02/2018	UBS	JPY	(22.503)	(68.688)	(46.185)
(161.500)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1.784, 06/02/2018	Deutsche Bank	JPY	(38.985)	(48.742)	(9.756)
(164.400)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1.808, 13/03/2018	Deutsche Bank	JPY	(42.802)	(70.592)	(27.790)
(74.900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1.820, 06/03/2018	UBS	JPY	(24.169)	(25.654)	(1.485)
(278.100)	Gap, Inc. (The), Call, 30.28, 16/01/2018	Deutsche Bank	USD	(148.005)	(1.118.888)	(970.883)
(162.200)	Gap, Inc. (The), Call, 30.32, 06/02/2018	RBS	USD	(81.213)	(685.458)	(604.245)
(182.200)	Gap, Inc. (The), Call, 30.76, 30/01/2018	Deutsche Bank	USD	(91.574)	(681.384)	(589.810)
(258.200)	Gap, Inc. (The), Call, 31.04, 23/01/2018	Merrill Lynch	USD	(140.874)	(880.298)	(739.424)
(220.000)	Gap, Inc. (The), Call, 31.17, 09/01/2018	Credit Suisse	USD	(122.716)	(681.434)	(558.718)
(167.100)	Gap, Inc. (The), Call, 32.19, 13/02/2018	RBS	USD	(80.358)	(475.426)	(395.068)
(277.500)	Gap, Inc. (The), Call, 32.75, 08/01/2018	Credit Suisse	USD	(83.250)	(452.970)	(369.720)
(188.800)	Gap, Inc. (The), Call, 33.03, 20/02/2018	Morgan Stanley	USD	(104.633)	(442.395)	(337.762)
(178.200)	Gap, Inc. (The), Call, 33.74, 03/01/2018	UBS	USD	(110.697)	(119.133)	(8.436)
(241.100)	Gap, Inc. (The), Call, 36.72, 27/02/2018	RBS	USD	(148.011)	(198.464)	(50.453)
(258.100)	Gap, Inc. (The), Call, 38.22, 13/03/2018	Deutsche Bank	USD	(158.422)	(182.816)	(24.394)
(297.400)	Gap, Inc. (The), Call, 39.08, 06/03/2018	RBS	USD	(165.265)	(126.082)	39.183
(212.400)	Gap, Inc. (The), Call, 39.61, 20/03/2018	Deutsche Bank	USD	(131.221)	(112.660)	18.561
(212.400)	Gap, Inc. (The), Call, 39.7, 27/03/2018	RBS	USD	(131.709)	(125.515)	6.194
(802.334)	Gazprom PJSC, Call, 4.52, 23/01/2018	Société Générale	USD	(63.224)	(21.450)	41.774
(533.572)	Gazprom PJSC, Call, 4.54, 03/01/2018	UBS	USD	(38.631)	(700)	37.931
(802.334)	Gazprom PJSC, Call, 4.55, 30/01/2018	Deutsche Bank	USD	(58.170)	(21.673)	36.497
(774.667)	Gazprom PJSC, Call, 4.56, 09/01/2018	UBS	USD	(58.488)	(3.920)	54.568
(774.667)	Gazprom PJSC, Call, 4.62, 16/01/2018	Credit Suisse	USD	(60.347)	(4.083)	56.264
(210.615)	Gazprom PJSC, Call, 4.69, 13/02/2018	HSBC	USD	(17.312)	(3.195)	14.117
(702.052)	Gazprom PJSC, Call, 4.78, 06/02/2018	RBS	USD	(49.495)	(3.651)	45.844
(535.602)	Gazprom PJSC, Call, 4.85, 20/02/2018	HSBC	USD	(45.794)	(3.365)	42.429
(592.857)	Gazprom PJSC, Call, 4.85, 20/03/2018	HSBC	USD	(47.962)	(9.404)	38.558
(561.914)	Gazprom PJSC, Call, 4.86, 27/03/2018	Goldman Sachs	USD	(45.066)	(9.935)	35.131
(681.561)	Gazprom PJSC, Call, 4.86, 06/03/2018	RBS	USD	(54.866)	(6.908)	47.958
(774.501)	Gazprom PJSC, Call, 4.95, 13/03/2018	HSBC	USD	(60.333)	(5.823)	54.510
(1.400)	Graham Holdings Co., Call, 569.34, 30/01/2018	Goldman Sachs	USD	(13.202)	(10.472)	2.730
(700)	Graham Holdings Co., Call, 572.9, 16/01/2018	Goldman Sachs	USD	(7.005)	(2.863)	4.142
(600)	Graham Holdings Co., Call, 580.49, 23/01/2018	Goldman Sachs	USD	(6.283)	(2.156)	4.127
(500)	Graham Holdings Co., Call, 582.07, 09/01/2018	Goldman Sachs	USD	(5.867)	(503)	5.364
(500)	Graham Holdings Co., Call, 587.75, 13/02/2018	RBS	USD	(4.991)	(2.387)	2.604
(700)	Graham Holdings Co., Call, 588.49, 06/03/2018	Goldman Sachs	USD	(7.151)	(4.979)	2.172
(1.800)	Graham Holdings Co., Call, 590.09, 20/03/2018	Deutsche Bank	USD	(18.544)	(14.916)	3.628
(800)	Graham Holdings Co., Call, 591.63, 08/01/2018	Goldman Sachs	USD	(3.177)	(214)	2.963
(600)	Graham Holdings Co., Call, 597.06, 03/01/2018	Goldman Sachs	USD	(6.596)	(4)	6.592
(800)	Graham Holdings Co., Call, 608.46, 27/02/2018	Goldman Sachs	USD	(6.997)	(2.469)	4.528
(74.700)	HollyFrontier Corp., Call, 39.85, 16/01/2018	Credit Suisse	USD	(53.978)	(872.755)	(818.777)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(74.800)	HollyFrontier Corp., Call, 39.94, 03/01/2018	Morgan Stanley	USD	(56.317)	(864.851)	(808.534)
(54.600)	HollyFrontier Corp., Call, 40.06, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(39.421)	(627.853)	(588.432)
(91.500)	HollyFrontier Corp., Call, 40.77, 09/01/2018	Deutsche Bank	USD	(63.144)	(983.284)	(920.140)
(85.500)	HollyFrontier Corp., Call, 44.41, 30/01/2018	Morgan Stanley	USD	(58.508)	(623.531)	(565.023)
(95.500)	HollyFrontier Corp., Call, 47.24, 06/02/2018	RBS	USD	(64.482)	(464.743)	(400.261)
(141.900)	HollyFrontier Corp., Call, 48.26, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(118.089)	(695.570)	(477.481)
(130.700)	HollyFrontier Corp., Call, 49.49, 20/02/2018	Morgan Stanley	USD	(110.233)	(447.551)	(337.318)
(74.900)	HollyFrontier Corp., Call, 49.58, 08/01/2018	RBS	USD	(23.467)	(158.867)	(135.400)
(95.500)	HollyFrontier Corp., Call, 50.48, 27/02/2018	RBS	USD	(72.217)	(272.026)	(199.809)
(105.500)	HollyFrontier Corp., Call, 51.41, 06/03/2018	RBS	USD	(78.893)	(271.656)	(192.763)
(117.400)	HollyFrontier Corp., Call, 53.78, 13/03/2018	RBS	USD	(86.982)	(202.719)	(115.737)
(164.400)	HollyFrontier Corp., Call, 55.15, 20/03/2018	Deutsche Bank	USD	(134.167)	(233.392)	(99.225)
(168.100)	HollyFrontier Corp., Call, 55.86, 27/03/2018	Goldman Sachs	USD	(139.103)	(224.341)	(85.238)
(240.312)	HSBC Holdings plc, Call, 7.474, 27/02/2018	J.P. Morgan	GBP	(40.380)	(77.095)	(36.715)
(801.077)	HSBC Holdings plc, Call, 7.538, 13/02/2018	RBS	GBP	(135.551)	(275.226)	(139.675)
		Banco Bilbao				
(374.742)	HSBC Holdings plc, Call, 7.581, 30/01/2018	Vizcaya Argentina	GBP	(54.307)	(97.593)	(43.286)
(1.873.708)	HSBC Holdings plc, Call, 7.587, 20/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(321.275)	(608.193)	(286.918)
(1.482.669)	HSBC Holdings plc, Call, 7.597, 08/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(123.960)	(220.458)	(96.497)
(1.557.686)	HSBC Holdings plc, Call, 7.632, 16/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(274.219)	(250.202)	24.017
(2.214.218)	HSBC Holdings plc, Call, 7.664, 06/02/2018	UBS	GBP	(312.203)	(482.541)	(170.338)
(1.757.183)	HSBC Holdings plc, Call, 7.678, 03/01/2018	BNP Paribas	GBP	(331.232)	(89.758)	241.474
(932.686)	HSBC Holdings plc, Call, 7.683, 23/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(142.707)	(141.413)	1.294
		Banco Bilbao				
(1.854.978)	HSBC Holdings plc, Call, 7.738, 09/01/2018	Vizcaya Argentina	GBP	(291.341)	(103.540)	187.800
(1.159.920)	HSBC Holdings plc, Call, 7.767, 20/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(212.272)	(236.648)	(24.376)
(689.936)	HSBC Holdings plc, Call, 7.781, 13/03/2018	J.P. Morgan	GBP	(118.981)	(124.622)	(5.641)
(1.288.800)	HSBC Holdings plc, Call, 7.862, 27/03/2018	RBS	GBP	(237.127)	(223.886)	13.241
(34.008)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 260,705, 09/01/2018	UBS	USD	(135.719)	(177.992)	(42.273)
(25.401)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 269,667, 16/01/2018	Morgan Stanley	USD	(111.714)	(75.360)	36.354
(24.563)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 277,965, 23/01/2018	UBS	USD	(100.650)	(47.167)	53.483
(21.582)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 280,618, 13/03/2018	Morgan Stanley	USD	(78.979)	(116.109)	(37.130)
(21.021)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 281,844, 27/03/2018	UBS	USD	(88.023)	(128.136)	(40.113)
(17.658)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 284,145, 06/03/2018	Morgan Stanley	USD	(82.841)	(70.602)	12.239
(35.223)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 289,674, 30/01/2018	UBS	USD	(159.747)	(32.957)	126.790
(26.938)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 292,959, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(109.614)	(38.373)	71.241
(34.147)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 299,673, 06/02/2018	Morgan Stanley	USD	(131.500)	(19.255)	112.245
(91.100)	Intel Corp., Call, 41.12, 03/01/2018	Morgan Stanley	USD	(68.425)	(464.930)	(396.505)
(160.700)	Intel Corp., Call, 41.83, 16/01/2018	Credit Suisse	USD	(115.961)	(712.112)	(596.151)
(65.300)	Intel Corp., Call, 43.21, 23/01/2018	HSBC	USD	(49.955)	(209.446)	(159.491)
(259.500)	Intel Corp., Call, 45.79, 06/03/2018	HSBC	USD	(201.216)	(493.224)	(292.008)
(240.800)	Intel Corp., Call, 46.05, 13/03/2018	RBS	USD	(177.084)	(446.361)	(269.277)
(259.500)	Intel Corp., Call, 46.78, 08/01/2018	HSBC	USD	(80.808)	(52.150)	28.658
(247.200)	Intel Corp., Call, 47.66, 20/02/2018	RBS	USD	(193.162)	(223.696)	(30.534)
(259.500)	Intel Corp., Call, 48.3, 27/02/2018	RBS	USD	(174.539)	(205.091)	(30.552)
(36.300)	Intel Corp., Call, 48.85, 13/02/2018	RBS	USD	(29.000)	(17.333)	11.667
(49.400)	Intel Corp., Call, 49.73, 30/01/2018	Morgan Stanley	USD	(44.208)	(11.084)	33.124
(143.500)	Intel Corp., Call, 49.86, 06/02/2018	RBS	USD	(116.278)	(38.252)	78.026
(185.400)	Intel Corp., Call, 50.31, 27/03/2018	Merrill Lynch	USD	(156.051)	(109.922)	46.129
(148.300)	Intel Corp., Call, 50.92, 20/03/2018	Goldman Sachs	USD	(126.960)	(64.670)	62.290
(44.300)	International Business Machines Corp., Call, 150.17, 03/01/2018	HSBC	USD	(123.495)	(172.311)	(48.816)
(39.100)	International Business Machines Corp., Call, 150.41, 09/01/2018	Goldman Sachs	USD	(109.229)	(149.600)	(40.371)
(34.500)	International Business Machines Corp., Call, 154.13, 13/02/2018	RBS	USD	(90.032)	(113.396)	(23.364)
(65.700)	International Business Machines Corp., Call, 155.78, 08/01/2018	HSBC	USD	(99.851)	(20.812)	79.039
(43.700)	International Business Machines Corp., Call, 156.55, 20/02/2018	RBS	USD	(116.068)	(105.048)	11.020
(45.900)	International Business Machines Corp., Call, 156.61, 27/03/2018	HSBC	USD	(125.169)	(165.417)	(40.248)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(73.300)	International Business Machines Corp., Call, 157.18, 06/02/2018	RBS	USD	(192.801)	(170.785)	22.016
(90.800)	International Business Machines Corp., Call, 157.44, 23/01/2018	Merrill Lynch	USD	(258.018)	(148.725)	109.293
(46.900)	International Business Machines Corp., Call, 157.52, 20/03/2018	HSBC	USD	(129.120)	(137.219)	(8.099)
(90.800)	International Business Machines Corp., Call, 158.47, 30/01/2018	Goldman Sachs	USD	(236.716)	(141.712)	95.004
(40.900)	International Business Machines Corp., Call, 158.51, 06/03/2018	HSBC	USD	(113.060)	(87.625)	25.435
(34.800)	International Business Machines Corp., Call, 159.1, 13/03/2018	RBS	USD	(91.106)	(74.615)	16.491
(64.800)	International Business Machines Corp., Call, 159.31, 27/02/2018	RBS	USD	(189.566)	(111.004)	78.562
(87.700)	International Business Machines Corp., Call, 164.95, 16/01/2018	Goldman Sachs	USD	(225.775)	(1.199)	224.576
(156.100)	Japan Airlines Co. Ltd., Call, 3,967, 23/01/2018	Morgan Stanley	JPY	(86.874)	(613.279)	(526.404)
(166.700)	Japan Airlines Co. Ltd., Call, 4,049, 16/01/2018	BNP Paribas	JPY	(80.151)	(532.581)	(452.431)
(241.300)	Japan Airlines Co. Ltd., Call, 4,147, 30/01/2018	BNP Paribas	JPY	(144.220)	(589.727)	(445.507)
(255.000)	Japan Airlines Co. Ltd., Call, 4,158, 13/02/2018	Morgan Stanley	JPY	(154.313)	(633.258)	(478.945)
(249.600)	Japan Airlines Co. Ltd., Call, 4,281, 06/02/2018	Morgan Stanley	JPY	(144.704)	(391.409)	(246.705)
(70.200)	JPMorgan Chase & Co., Call, 98.61, 09/01/2018	Credit Suisse	USD	(128.031)	(616.094)	(488.063)
(64.500)	JPMorgan Chase & Co., Call, 100.59, 03/01/2018	UBS	USD	(118.983)	(465.115)	(346.132)
(105.300)	JPMorgan Chase & Co., Call, 101.33, 16/01/2018	HSBC	USD	(165.300)	(661.950)	(496.650)
(109.800)	JPMorgan Chase & Co., Call, 105.25, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(206.665)	(345.313)	(138.648)
(58.300)	JPMorgan Chase & Co., Call, 109.52, 13/03/2018	Credit Suisse	USD	(103.727)	(151.825)	(48.098)
(41.700)	JPMorgan Chase & Co., Call, 110.63, 20/03/2018	Credit Suisse	USD	(79.668)	(97.707)	(18.039)
(41.700)	JPMorgan Chase & Co., Call, 112.91, 27/03/2018	Credit Suisse	USD	(80.936)	(72.792)	8.144
(115.588)	Kia Motors Corp., Call, 33,768, 13/03/2018	Deutsche Bank	USD	(58.672)	(196.731)	(138.059)
(131.043)	Kia Motors Corp., Call, 34,157, 27/03/2018	Morgan Stanley	USD	(69.702)	(225.269)	(155.567)
(206.679)	Kia Motors Corp., Call, 34,286, 09/01/2018	Deutsche Bank	USD	(111.937)	(67.559)	44.378
(77.382)	Kia Motors Corp., Call, 34,543, 06/03/2018	Deutsche Bank	USD	(45.895)	(98.809)	(52.914)
(131.362)	Kia Motors Corp., Call, 35,395, 16/01/2018	UBS	USD	(77.149)	(30.782)	46.367
(167.769)	Kia Motors Corp., Call, 36,305, 23/01/2018	J.P. Morgan	USD	(91.971)	(33.591)	58.380
(137.116)	Kia Motors Corp., Call, 36,365, 13/02/2018	UBS	USD	(72.411)	(66.222)	6.189
(174.775)	Kia Motors Corp., Call, 37,470, 30/01/2018	Deutsche Bank	USD	(93.714)	(25.153)	68.561
(123.208)	Kia Motors Corp., Call, 37,485, 06/02/2018	UBS	USD	(67.654)	(26.185)	41.469
(64.300)	Kohl's Corp., Call, 46.63, 06/02/2018	Morgan Stanley	USD	(50.296)	(562.642)	(512.346)
(36.700)	Kohl's Corp., Call, 47.74, 13/02/2018	RBS	USD	(29.462)	(299.620)	(270.158)
(74.200)	Kohl's Corp., Call, 48, 09/01/2018	Credit Suisse	USD	(64.376)	(505.231)	(440.855)
(63.500)	Kohl's Corp., Call, 48.49, 30/01/2018	Deutsche Bank	USD	(50.965)	(437.237)	(386.272)
(57.300)	Kohl's Corp., Call, 49.43, 16/01/2018	Deutsche Bank	USD	(50.264)	(335.468)	(285.204)
(83.400)	Kohl's Corp., Call, 49.81, 08/01/2018	Goldman Sachs	USD	(32.051)	(421.179)	(389.128)
(81.700)	Kohl's Corp., Call, 49.83, 03/01/2018	HSBC	USD	(75.956)	(397.335)	(321.379)
(93.500)	Kohl's Corp., Call, 50.33, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(77.212)	(494.969)	(417.757)
(76.300)	Kohl's Corp., Call, 50.35, 20/02/2018	RBS	USD	(59.590)	(471.509)	(411.919)
(83.400)	Kohl's Corp., Call, 55.53, 27/02/2018	RBS	USD	(68.013)	(266.046)	(198.033)
(72.600)	Kohl's Corp., Call, 57.61, 06/03/2018	Credit Suisse	USD	(63.873)	(167.642)	(103.769)
(64.600)	Kohl's Corp., Call, 58.01, 13/03/2018	Morgan Stanley	USD	(59.490)	(151.855)	(92.365)
(59.600)	Kohl's Corp., Call, 62.22, 20/03/2018	Deutsche Bank	USD	(56.995)	(81.173)	(24.178)
(59.600)	Kohl's Corp., Call, 62.94, 27/03/2018	RBS	USD	(57.365)	(78.502)	(21.137)
(3.317.471)	Legal & General Group plc, Call, 2.657, 06/03/2018	RBS	GBP	(190.495)	(490.264)	(299.770)
(1.423.604)	Legal & General Group plc, Call, 2.667, 03/01/2018	BNP Paribas	GBP	(92.941)	(127.976)	(35.034)
(2.181.960)	Legal & General Group plc, Call, 2.691, 08/01/2018	UBS	GBP	(65.965)	(133.837)	(67.871)
(2.145.521)	Legal & General Group plc, Call, 2.707, 16/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	GBP	(135.318)	(110.868)	24.450
(3.086.057)	Legal & General Group plc, Call, 2.707, 13/03/2018	RBS	GBP	(187.056)	(338.837)	(151.781)
(2.414.490)	Legal & General Group plc, Call, 2.708, 06/02/2018	RBS	GBP	(143.010)	(172.199)	(29.188)
(1.826.835)	Legal & General Group plc, Call, 2.712, 20/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(93.269)	(146.919)	(53.650)
(1.532.760)	Legal & General Group plc, Call, 2.713, 09/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(93.272)	(59.953)	33.319
(2.970.705)	Legal & General Group plc, Call, 2.717, 27/02/2018	J.P. Morgan	GBP	(181.589)	(254.137)	(72.548)
(1.895.697)	Legal & General Group plc, Call, 2.733, 20/03/2018	RBS	GBP	(123.012)	(180.720)	(57.709)
(1.908.678)	Legal & General Group plc, Call, 2.743, 13/02/2018	RBS	GBP	(97.747)	(95.374)	2.373

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(2.866.452)	Legal & General Group plc, Call, 2.745, 23/01/2018	BNP Paribas	GBP	(174.222)	(83.351)	90.871
(1.421.773)	Legal & General Group plc, Call, 2.749, 27/03/2018	RBS	GBP	(92.260)	(126.533)	(34.273)
(847.331)	Legal & General Group plc, Call, 2.777, 30/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	GBP	(45.299)	(15.843)	29.455
(88.500)	Leucadia National Corp., Call, 26.53, 13/02/2018	UBS	USD	(42.126)	(80.249)	(38.123)
(87.000)	Leucadia National Corp., Call, 26.61, 09/01/2018	Credit Suisse	USD	(41.873)	(32.168)	9.705
(103.500)	Leucadia National Corp., Call, 26.69, 03/01/2018	J.P. Morgan	USD	(49.991)	(18.937)	31.054
(111.800)	Leucadia National Corp., Call, 26.7, 08/01/2018	HSBC	USD	(28.699)	(32.920)	(4.221)
(129.700)	Leucadia National Corp., Call, 26.74, 20/02/2018	Morgan Stanley	USD	(57.561)	(111.105)	(53.544)
(88.500)	Leucadia National Corp., Call, 26.92, 30/01/2018	Morgan Stanley	USD	(38.294)	(47.435)	(9.141)
(97.500)	Leucadia National Corp., Call, 26.95, 16/01/2018	Credit Suisse	USD	(45.259)	(30.749)	14.510
(84.000)	Leucadia National Corp., Call, 26.96, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(39.674)	(35.108)	4.566
(186.400)	Leucadia National Corp., Call, 27.33, 13/03/2018	Morgan Stanley	USD	(80.674)	(146.585)	(65.911)
(86.800)	Leucadia National Corp., Call, 27.62, 06/02/2018	RBS	USD	(42.975)	(31.052)	11.923
(234.600)	Leucadia National Corp., Call, 27.65, 06/03/2018	Credit Suisse	USD	(109.793)	(140.841)	(31.048)
(104.400)	Leucadia National Corp., Call, 27.77, 27/02/2018	Morgan Stanley	USD	(52.190)	(51.924)	266
(199.200)	Leucadia National Corp., Call, 28.22, 20/03/2018	RBS	USD	(94.740)	(98.974)	(4.234)
(195.000)	Leucadia National Corp., Call, 28.27, 27/03/2018	HSBC	USD	(92.879)	(104.273)	(11.394)
(78.500)	Michael Kors Holdings Ltd., Call, 54.13, 03/01/2018	Deutsche Bank	USD	(78.484)	(739.793)	(661.309)
(27.100)	Michael Kors Holdings Ltd., Call, 69.39, 06/03/2018	HSBC	USD	(29.244)	(32.609)	(3.365)
(27.100)	Michael Kors Holdings Ltd., Call, 70.11, 13/03/2018	Morgan Stanley	USD	(30.788)	(32.689)	(1.901)
(19.300)	Michael Kors Holdings Ltd., Call, 73.47, 20/03/2018	Deutsche Bank	USD	(20.292)	(14.220)	6.072
(19.300)	Michael Kors Holdings Ltd., Call, 73.54, 27/03/2018	RBS	USD	(20.390)	(16.348)	4.042
(99.000)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,278, 13/03/2018	Deutsche Bank	JPY	(19.864)	(31.128)	(11.264)
(145.500)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,295, 06/02/2018	UBS	JPY	(25.138)	(18.395)	6.743
(172.000)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,301, 27/03/2018	Deutsche Bank	JPY	(35.621)	(49.480)	(13.859)
(127.200)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,314, 06/03/2018	UBS	JPY	(27.099)	(23.986)	3.112
(127.400)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,367, 30/01/2018	Morgan Stanley	JPY	(25.128)	(1.858)	23.270
(164.000)	NWS Holdings Ltd., Call, 14.381, 27/03/2018	Deutsche Bank	HKD	(5.108)	(5.781)	(674)
(288.000)	NWS Holdings Ltd., Call, 14.431, 06/03/2018	UBS	HKD	(9.055)	(11.176)	(2.120)
(375.000)	NWS Holdings Ltd., Call, 14.641, 13/03/2018	UBS	HKD	(9.210)	(7.862)	1.348
(331.411)	NWS Holdings Ltd., Call, 15.145, 16/01/2018	UBS	HKD	(8.575)	(293)	8.282
(418.458)	NWS Holdings Ltd., Call, 15.226, 09/01/2018	Deutsche Bank	HKD	(14.660)	(23)	14.636
(300.996)	NWS Holdings Ltd., Call, 15.249, 23/01/2018	UBS	HKD	(10.198)	(495)	9.703
(401.678)	NWS Holdings Ltd., Call, 15.605, 13/02/2018	UBS	HKD	(14.856)	(1.265)	13.591
(274.777)	NWS Holdings Ltd., Call, 15.75, 30/01/2018	UBS	HKD	(7.989)	(191)	7.798
(271.631)	NWS Holdings Ltd., Call, 15.895, 06/02/2018	UBS	HKD	(9.358)	(249)	9.109
(101.100)	Omnicom Group, Inc., Call, 77.44, 13/03/2018	Morgan Stanley	USD	(125.637)	(141.858)	(16.221)
(101.100)	Omnicom Group, Inc., Call, 78.05, 06/03/2018	Credit Suisse	USD	(133.007)	(127.722)	5.285
(72.200)	Omnicom Group, Inc., Call, 78.74, 20/03/2018	Credit Suisse	USD	(96.170)	(86.022)	10.148
(72.200)	Omnicom Group, Inc., Call, 78.92, 27/03/2018	RBS	USD	(96.271)	(91.316)	4.955
(344.295)	Pearson plc, Call, 6.628, 03/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(52.915)	(341.198)	(288.283)
(289.273)	Pearson plc, Call, 6.758, 09/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(44.939)	(236.603)	(191.665)
(389.340)	Pearson plc, Call, 7.277, 16/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(70.847)	(94.421)	(23.574)
(287.576)	Pearson plc, Call, 7.28, 08/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(22.658)	(53.057)	(30.399)
(475.908)	Pearson plc, Call, 7.353, 13/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(82.916)	(150.219)	(67.303)
(648.626)	Pearson plc, Call, 7.359, 06/02/2018	RBS	GBP	(103.440)	(183.488)	(80.048)
(590.565)	Pearson plc, Call, 7.386, 30/01/2018	Morgan Stanley	GBP	(91.852)	(136.945)	(45.093)
(423.497)	Pearson plc, Call, 7.51, 27/02/2018	Goldman Sachs	GBP	(68.652)	(114.864)	(46.212)
(307.136)	Pearson plc, Call, 7.515, 20/02/2018	Morgan Stanley	GBP	(45.861)	(73.118)	(27.257)
(635.493)	Pearson plc, Call, 7.591, 23/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(111.761)	(53.809)	57.952
(492.343)	Pearson plc, Call, 7.796, 20/03/2018	RBS	GBP	(86.339)	(97.579)	(11.240)
(495.032)	Pearson plc, Call, 7.889, 27/03/2018	Credit Suisse	GBP	(86.917)	(87.594)	(677)
(520.090)	Pearson plc, Call, 7.895, 06/03/2018	J.P. Morgan	GBP	(92.378)	(63.193)	29.185
(472.586)	Pearson plc, Call, 7.993, 13/03/2018	J.P. Morgan	GBP	(72.500)	(52.607)	19.893
(678)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 2,304,705, 23/01/2018	UBS	USD	(20.562)	(11.649)	8.913
(67.670)	Sanofi, Call, 79.502, 08/01/2018	UBS	EUR	(37.347)	-	37.347
(67.670)	Sanofi, Call, 79.84, 27/02/2018	BNP Paribas	EUR	(79.914)	(8.119)	71.796
(64.448)	Sanofi, Call, 79.863, 20/02/2018	RBS	EUR	(84.236)	(5.576)	78.660
(9.472)	Sanofi, Call, 79.966, 13/02/2018	RBS	EUR	(12.287)	(522)	11.765

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (segue)						
(67.536)	Sanofi, Call, 80.124, 06/02/2018	Morgan Stanley	EUR	(106.692)	(2.002)	104.690
(41.238)	Sanofi, Call, 81.704, 30/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	EUR	(64.965)	(180)	64.785
(69.797)	Sanofi, Call, 84.575, 23/01/2018	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	EUR	(104.380)	(3)	104.378
(43.603)	Sanofi, Call, 86.81, 09/01/2018	J.P. Morgan Banco Bilbao	EUR	(82.642)	-	82.642
(45.153)	Sanofi, Call, 87.319, 16/01/2018	Vizcaya Argentina	EUR	(72.018)	-	72.018
(50.252)	Sanofi, Call, 88.953, 03/01/2018	BNP Paribas	EUR	(85.866)	-	85.866
(3.510.080)	Tesco plc, Call, 1.892, 06/02/2018	UBS	GBP	(142.128)	(1.003.411)	(861.283)
(3.809.701)	Tesco plc, Call, 1.92, 30/01/2018	UBS	GBP	(152.251)	(940.804)	(788.553)
(6.069.558)	Tesco plc, Call, 1.954, 03/01/2018	Goldman Sachs	GBP	(283.040)	(1.134.101)	(851.060)
(3.723.853)	Tesco plc, Call, 1.956, 23/01/2018	BNP Paribas	GBP	(169.259)	(741.461)	(572.202)
(5.221.038)	Tesco plc, Call, 1.96, 09/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(242.229)	(952.883)	(710.654)
(3.319.177)	Tesco plc, Call, 1.964, 16/01/2018	J.P. Morgan	GBP	(163.889)	(607.677)	(443.788)
(4.185.470)	Tesco plc, Call, 1.982, 13/02/2018	RBS	GBP	(178.438)	(782.245)	(603.807)
(4.357.803)	Tesco plc, Call, 2.047, 08/01/2018	RBS	GBP	(78.697)	(332.498)	(253.801)
(3.471.183)	Tesco plc, Call, 2.074, 27/02/2018	J.P. Morgan	GBP	(154.229)	(393.034)	(238.805)
(4.495.969)	Tesco plc, Call, 2.098, 20/02/2018	HSBC	GBP	(185.421)	(405.886)	(220.465)
(4.720.768)	Tesco plc, Call, 2.183, 06/03/2018	RBS	GBP	(212.310)	(246.215)	(33.905)
(3.371.977)	Tesco plc, Call, 2.197, 20/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(153.708)	(190.712)	(37.005)
(2.940.573)	Tesco plc, Call, 2.201, 13/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(138.804)	(143.830)	(5.026)
(3.371.977)	Tesco plc, Call, 2.222, 27/03/2018	RBS	GBP	(153.977)	(180.321)	(26.344)
(23.300)	Time, Inc., Call, 15.46, 03/01/2018	Goldman Sachs	USD	(5.888)	(70.858)	(64.970)
(53.900)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 21.41, 03/01/2018	Morgan Stanley	USD	(22.751)	(5.704)	17.047
(50.300)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 22.48, 13/03/2018	Morgan Stanley	USD	(20.472)	(28.029)	(7.557)
(51.600)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 22.69, 16/01/2018	Credit Suisse	USD	(21.826)	(2.623)	19.203
(80.600)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 22.73, 09/01/2018	Deutsche Bank	USD	(34.448)	(1.173)	33.275
(91.600)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 23.21, 30/01/2018	Morgan Stanley	USD	(37.336)	(10.076)	27.260
(59.000)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 23.61, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(23.742)	(2.079)	21.663
(89.400)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 23.67, 06/02/2018	Morgan Stanley	USD	(33.561)	(10.050)	23.511
(73.400)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 23.77, 06/03/2018	Morgan Stanley	USD	(27.943)	(17.283)	10.660
(102.000)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 23.94, 27/03/2018	RBS	USD	(43.166)	(31.042)	12.124
(119.900)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 23.96, 20/03/2018	Morgan Stanley	USD	(50.969)	(32.422)	18.547
(44.000)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 24.31, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(18.475)	(4.297)	14.178
(56.700)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 24.4, 08/01/2018	Morgan Stanley	USD	(10.966)	(3)	10.963
(70.700)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 24.78, 27/02/2018	Credit Suisse	USD	(26.322)	(7.308)	19.014
(67.900)	Vishay Intertechnology, Inc., Call, 25.28, 20/02/2018	Credit Suisse	USD	(32.082)	(4.148)	27.934
(121.700)	Wells Fargo & Co., Call, 55.79, 16/01/2018	HSBC	USD	(104.662)	(679.984)	(575.322)
(182.400)	Wells Fargo & Co., Call, 56.16, 08/01/2018	HSBC	USD	(98.405)	(941.452)	(843.047)
(173.700)	Wells Fargo & Co., Call, 56.65, 20/02/2018	Morgan Stanley	USD	(164.338)	(854.160)	(689.822)
(205.300)	Wells Fargo & Co., Call, 56.85, 06/02/2018	RBS	USD	(210.638)	(928.077)	(717.439)
(25.500)	Wells Fargo & Co., Call, 57.02, 13/02/2018	Morgan Stanley	USD	(26.454)	(114.603)	(88.149)
(56.300)	Wells Fargo & Co., Call, 57.29, 09/01/2018	Goldman Sachs	USD	(59.059)	(227.978)	(168.919)
(84.300)	Wells Fargo & Co., Call, 57.42, 03/01/2018	HSBC	USD	(88.717)	(327.549)	(238.832)
(121.900)	Wells Fargo & Co., Call, 57.54, 23/01/2018	Morgan Stanley	USD	(125.435)	(491.880)	(366.445)
(34.700)	Wells Fargo & Co., Call, 59.2, 30/01/2018	Morgan Stanley	USD	(33.319)	(97.279)	(63.960)
(178.400)	Wells Fargo & Co., Call, 59.55, 27/02/2018	Morgan Stanley	USD	(191.405)	(510.587)	(319.182)
(142.600)	Wells Fargo & Co., Call, 62.42, 13/03/2018	Deutsche Bank	USD	(156.233)	(224.726)	(68.493)
(153.400)	Wells Fargo & Co., Call, 63.31, 06/03/2018	Goldman Sachs	USD	(150.240)	(172.139)	(21.899)
(130.300)	Wells Fargo & Co., Call, 63.39, 20/03/2018	Credit Suisse	USD	(141.050)	(172.066)	(31.016)
(92.300)	Wells Fargo & Co., Call, 65.22, 27/03/2018	Goldman Sachs	USD	(102.361)	(82.156)	20.205
(67.742)	WPP plc, Call, 14.183, 06/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(21.644)	(19.691)	1.952
(305.904)	WPP plc, Call, 14.386, 27/03/2018	Credit Suisse	GBP	(98.680)	(102.263)	(3.583)
(305.904)	WPP plc, Call, 14.434, 20/03/2018	Goldman Sachs	GBP	(91.540)	(88.727)	2.813
(428.266)	WPP plc, Call, 14.664, 13/03/2018	J.P. Morgan	GBP	(120.547)	(82.204)	38.343
(79.700)	Yokogawa Bridge Holdings Corp., Call, 1,328, 23/01/2018	J.P. Morgan	JPY	(14.700)	(1.832)	12.869
				USD	(70.520.930)	(30.837.100)

Schroder ISF Greater China

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate	
Schroder ISF Greater China (segue)							
301	HANG SENG Index, Put, 28,800, 30/01/2018	UBS	HKD	1.040.303	277.350	(762.953)	
311	HANG SENG Index, Put, 29,000, 30/01/2018	UBS	HKD	1.380.360	350.246	(1.030.115)	
					USD	627.596	(1.793.068)
Schroder ISF Multi-Asset Strategies							
(43)	DAX Index, Call, 13,600, 16/02/2018	UBS	EUR	(14.334)	(6.701)	7.633	
(42)	DAX Index, Put, 12,850, 16/02/2018	UBS	EUR	(24.793)	(49.942)	(25.149)	
(77)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3,500, 19/01/2018	UBS	EUR	(10.291)	(30.920)	(20.629)	
(49)	FTSE 100 Index, Call, 7,600, 16/02/2018	UBS	GBP	(22.531)	(70.917)	(48.386)	
(49)	FTSE 100 Index, Put, 7,325, 16/02/2018	UBS	GBP	(25.831)	(14.747)	11.084	
(18)	HANG SENG Index, Call, 30,400, 30/01/2018	UBS	HKD	(16.828)	(30.062)	(13.234)	
(17)	HANG SENG Index, Put, 28,400, 30/01/2018	UBS	HKD	(29.827)	(10.551)	19.275	
(24)	NIKKEI 225 Index, Put, 21,750, 09/02/2018	UBS	JPY	(33.685)	(34.115)	(430)	
(49)	S&P 500 Index, Put, 2,620, 26/01/2018	UBS	USD	(41.895)	(37.485)	4.410	
					USD	(285.440)	(65.426)
Schroder ISF Global Target Return							
3	S&P 500 Index, Call, 2,575, 19/01/2018	UBS	USD	13.156	37.035	23.879	
3	S&P 500 Index, Put, 2,575, 16/02/2018	UBS	USD	15.270	3.105	(12.165)	
2	S&P 500 Index, Put, 2,670, 16/03/2018	UBS	USD	9.800	7.380	(2.420)	
					USD	47.520	9.294
Schroder ISF Japan DGF							
110	HANG SENG Index, Put, 29,400, 28/03/2018	UBS	HKD	68.163.661	54.472.366	(13.691.295)	
					JPY	54.472.366	(13.691.295)
Schroder ISF Strategic Beta							
(7)	DAX Index, Call, 13,600, 16/02/2018	UBS	EUR	(2.333)	(1.091)	1.243	
(7)	DAX Index, Put, 12,850, 16/02/2018	UBS	EUR	(4.132)	(8.324)	(4.192)	
(15)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3,500, 19/01/2018	UBS	EUR	(2.005)	(6.023)	(4.019)	
(9)	FTSE 100 Index, Call, 7,600, 16/02/2018	UBS	GBP	(4.138)	(13.026)	(8.887)	
(10)	FTSE 100 Index, Put, 7,325, 16/02/2018	UBS	GBP	(5.272)	(3.009)	2.262	
(3)	HANG SENG Index, Call, 30,400, 30/01/2018	UBS	HKD	(2.805)	(5.010)	(2.206)	
(3)	HANG SENG Index, Put, 28,400, 30/01/2018	UBS	HKD	(5.264)	(1.862)	3.402	
(4)	NIKKEI 225 Index, Put, 21,750, 09/02/2018	UBS	JPY	(5.614)	(5.686)	(72)	
(9)	S&P 500 Index, Put, 2,620, 26/01/2018	UBS	USD	(7.695)	(6.885)	810	
					USD	(50.916)	(11.659)
Schroder ISF Global Bond							
113.010.000	Foreign Exchange JPY/USD, Call, 111.8, 30/01/2018	J.P. Morgan	USD	2.087.295	1.403.316	(683.978)	
(66.930.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.1, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	(275.953)	(73)	275.880	
66.930.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.9, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	1.082.927	16.539	(1.066.388)	
66.930.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.2, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	4.665.650	1.228.168	(3.437.482)	
(66.930.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Call, 21, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	(5.077.269)	(3.450.762)	1.626.507	
18.500.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 9.875, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	276.349	199.461	(76.888)	
37.010.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	392.060	207.449	(184.611)	
27.750.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10.1, 01/02/2018	Barclays Bank	EUR	202.631	89.799	(112.832)	
55.690.000	Foreign Exchange SEK/EUR, Put, 9.965, 05/02/2018	Barclays Bank	EUR	710.482	1.017.368	306.886	
57.530.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.795, 06/03/2018	Barclays Bank	AUD	1.147.972	1.128.479	(19.494)	
46.710.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.179, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	345.179	752.578	407.399	
(46.710.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.2, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(67.828)	(128.482)	(60.655)	
(46.710.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.158, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(67.828)	(418)	67.410	
(32.970.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Citigroup	USD	(214.634)	(1)	214.633	
32.970.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	100.262	1	(100.261)	
32.970.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Citibank	USD	379.649	2.307.398	1.927.749	
(32.970.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	(1.632.938)	(2.307.398)	(674.460)	
					USD	2.463.422	(1.590.585)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond						
40.000.000	Foreign Exchange JPY/USD, Call, 111.8, 30/01/2018	J.P. Morgan	USD	630.548	414.373	(216.174)
(18.200.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.1, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	(63.285)	(17)	63.269
18.200.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.9, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	248.352	3.752	(244.600)
18.200.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.2, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	1.069.992	278.613	(791.379)
(18.200.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Call, 21, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	(1.164.391)	(782.814)	381.576
7.020.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 9.875, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	88.522	63.142	(25.380)
14.040.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	125.307	65.653	(59.654)
10.530.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10.1, 01/02/2018	Barclays Bank	EUR	64.970	28.427	(36.543)
21.160.000	Foreign Exchange SEK/EUR, Put, 9.965, 05/02/2018	Barclays Bank	EUR	228.105	322.485	94.380
21.180.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.795, 06/03/2018	Barclays Bank	AUD	354.207	346.592	(7.615)
17.840.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.179, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	112.124	239.789	127.665
(17.840.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.2, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(22.032)	(40.938)	(18.906)
(17.840.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.158, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(22.032)	(133)	21.899
(9.260.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Citigroup	USD	(50.408)	-	50.408
9.260.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	23.865	-	(23.865)
9.260.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Citibank	USD	89.163	540.640	451.477
(9.260.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	(388.877)	(540.639)	(151.763)
				EUR	938.925	(385.205)
Schroder ISF Global Unconstrained Bond						
10.450.000	Foreign Exchange JPY/USD, Call, 111.8, 30/01/2018	J.P. Morgan	USD	213.096	129.764	(83.332)
(6.230.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.1, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	(21.836)	(7)	21.829
6.230.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.9, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	91.510	1.540	(89.970)
6.230.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.2, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	362.168	114.321	(247.847)
(6.230.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Call, 21, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	(412.854)	(321.205)	91.649
1.770.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 9.875, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	26.440	19.084	(7.356)
3.540.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	37.500	19.842	(17.658)
2.660.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10.1, 01/02/2018	Barclays Bank	EUR	19.423	8.608	(10.816)
5.350.000	Foreign Exchange SEK/EUR, Put, 9.965, 05/02/2018	Barclays Bank	EUR	68.254	97.736	29.482
5.290.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.795, 06/03/2018	Barclays Bank	AUD	127.926	103.766	(24.160)
4.440.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.179, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	32.811	71.536	38.725
(4.440.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.2, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(6.447)	(12.213)	(5.766)
(4.440.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.158, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(6.447)	(40)	6.408
(3.160.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Citigroup	USD	(20.571)	-	20.571
3.160.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	9.609	-	(9.609)
3.160.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Citibank	USD	36.387	221.152	184.765
(3.160.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	(156.508)	(221.152)	(64.644)
				USD	232.732	(167.729)
Schroder ISF Strategic Bond						
140.860.000	Foreign Exchange JPY/USD, Call, 111.8, 30/01/2018	J.P. Morgan	USD	2.601.684	1.749.148	(852.536)
(83.070.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.1, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	(342.498)	(91)	342.407
83.070.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18.9, 12/01/2018	Morgan Stanley	USD	1.344.072	20.527	(1.323.545)
83.070.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.2, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	5.790.760	1.524.338	(4.266.422)
(83.070.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Call, 21, 15/10/2018	J.P. Morgan	USD	(6.301.640)	(4.282.905)	2.018.735
22.710.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 9.875, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	339.238	244.852	(94.385)
45.410.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10, 01/02/2018	J.P. Morgan	EUR	481.044	254.533	(226.511)
34.060.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Call, 10.1, 01/02/2018	Barclays Bank	EUR	248.706	110.218	(138.489)
68.690.000	Foreign Exchange SEK/EUR, Put, 9.965, 05/02/2018	Barclays Bank	EUR	876.334	1.254.858	378.524
69.750.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.795, 06/03/2018	Barclays Bank	AUD	1.391.814	1.368.180	(23.635)
57.360.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.179, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	423.881	924.168	500.287
(57.360.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1.2, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(83.292)	(157.777)	(74.484)
(57.360.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.158, 10/01/2018	BNP Paribas	EUR	(83.292)	(513)	82.779
(40.440.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Citigroup	USD	(263.264)	(1)	263.263
40.440.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Call, 15, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	122.978	1	(122.977)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Contratti di opzione (segue)

Valore alla pari soggetto a call o put	Contratto	Controparte	Valuta	Premio versato/ (percepito)	Valore di mercato	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Bond (segue)			(segue)			
40.440.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Citibank	USD	465.667	2.830.185	2.364.518
(40.440.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 13.25, 12/01/2018	Standard Chartered Bank	USD	(2.002.913)	(2.830.185)	(827.272)
				USD	3.009.536	(1.999.743)

Opzioni su swap (swaption)

La Società è autorizzata ad utilizzare opzioni su contratti swap ('swaption'). La Società stipulerà tali contratti esclusivamente con istituti finanziari di ottima reputazione specializzati in questo tipo di operazioni. L'utilizzo di swaption deve inoltre rispettare gli obiettivi e le politiche d'investimento, nonché il profilo di rischio del Comparto interessato. Il valore complessivo degli impegni derivanti dall'utilizzo di swaption maggiorato del valore totale degli impegni derivanti dal ricorso ad altri strumenti derivati non può in alcun caso superare il patrimonio netto del Comparto interessato.

Le swaption sono valutate all'ultimo prezzo disponibile il 29 dicembre 2017 utilizzando la valutazione elaborata da un fornitore indipendente sulla base delle quotazioni dei broker disponibili sul mercato. Il valore di mercato netto è iscritto nello Stato patrimoniale alla voce 'Valore di mercato netto di opzioni e swaption'.

I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano posizioni aperte in swaption sono i seguenti:

Posizione	Descrizione	Controparte	Valuta	Premio	Importo nominale	Valore di mercato	Plusvalenze/ minusvalenze non realizzate	
Schroder ISF EURO Bond								
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 10/09/2018	Citigroup	USD	1.497.234	99.890.000	2.202.249	705.015	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,4% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,4%, 05/09/2018	Morgan Stanley	USD	2.964.867	197.220.000	3.422.145	457.277	
						EUR	5.624.394	1.162.292
Schroder ISF EURO Government Bond								
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 10/09/2018	Citigroup	USD	279.392	18.640.000	410.951	131.559	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,4% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,4%, 05/09/2018	Morgan Stanley	USD	551.455	37.100.000	643.756	92.301	
						EUR	1.054.707	223.860
Schroder ISF Global Bond								
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 10/09/2018	Citigroup	USD	1.693.632	93.830.000	2.479.666	786.034	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,4% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,4%, 05/09/2018	Morgan Stanley	USD	3.345.689	186.910.000	3.887.647	541.958	
						USD	6.367.313	1.327.992
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond								
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 10/09/2018	Citigroup	USD	436.625	29.130.000	642.222	205.597	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,4% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,4%, 05/09/2018	Morgan Stanley	USD	862.009	57.340.000	994.959	132.949	
						EUR	1.637.181	338.546
Schroder ISF Global Unconstrained Bond								
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 20/12/2018	Morgan Stanley	USD	228.550	7.000.000	215.268	(13.282)	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 10/09/2018	Citigroup	USD	111.729	6.190.000	163.584	51.855	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,4% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,4%, 05/09/2018	Morgan Stanley	USD	220.349	12.310.000	256.043	35.694	
						USD	634.895	74.267
Schroder ISF Strategic Bond								
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,3% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,3%, 10/09/2018	Citigroup	USD	2.059.686	114.110.000	3.015.609	955.923	
Acquisto	IRS "Pagamento tasso fisso 2,4% Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi set 2028", Call, 2,4%, 05/09/2018	Morgan Stanley	USD	4.076.367	227.730.000	4.736.686	660.319	
						USD	7.752.295	1.616.242

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Inflation Swap

La Società investe in inflation swap nell'ambito della strategia d'investimento. Gli inflation swap, ossia gli swap d'inflazione, sono stati valutati all'ultimo prezzo disponibile il 29 dicembre 2017 al loro valore intrinseco. Il metodo di valutazione si basa sulla determinazione del valore attuale netto dei flussi di cassa futuri alla data di chiusura. Il valore così calcolato, unitamente agli eventuali interessi attivi o passivi correlati alle operazioni d'inflation swap, è iscritto nello Stato patrimoniale alla voce 'Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su inflation swap contract'.

Il Comparto che al 31 dicembre 2017 aveva stipulato inflation swap è il seguente.

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ minusvalenze non realizzate
Schroder ISF Strategic Beta					
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,269%	Citigroup	2.770.000	USD	16-mar-2027	(33.962)
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,008%	UBS	2.030.000	USD	16-giu-2027	36.351
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,145%	Barclays Bank	3.430.000	USD	15-set-2027	30.215
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,184%	Barclays Bank	2.730.000	USD	14-dic-2027	4.607
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,176%	Morgan Stanley	1.640.000	USD	20-dic-2027	4.426
				USD	41.637
Schroder ISF EURO Bond					
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,295%	Morgan Stanley	13.666.000	GBP	15-dic-2020	13.705
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	13.666.000	GBP	15-dic-2020	51.390
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	24.900.000	GBP	15-dic-2020	93.634
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	40.998.000	GBP	15-dic-2020	154.169
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	43.430.000	GBP	15-dic-2020	163.315
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	43.520.000	GBP	15-dic-2020	163.653
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,388%	Morgan Stanley	29.600.000	GBP	15-dic-2020	126.496
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,265%	Morgan Stanley	29.030.000	GBP	15-dic-2021	(25.575)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,266%	Morgan Stanley	29.030.000	GBP	15-dic-2021	(24.178)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,268%	Morgan Stanley	9.990.000	GBP	15-dic-2021	(7.599)
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	40.670.000	USD	27-nov-2022	73.996
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	74.360.000	USD	27-nov-2022	135.292
				EUR	918.298
Schroder ISF EURO Government Bond					
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,295%	Morgan Stanley	2.608.000	GBP	15-dic-2020	2.615
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	2.608.000	GBP	15-dic-2020	9.807
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	4.750.000	GBP	15-dic-2020	17.862
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	7.824.000	GBP	15-dic-2020	29.422
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	8.290.000	GBP	15-dic-2020	31.174
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	8.310.000	GBP	15-dic-2020	31.249
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,388%	Morgan Stanley	5.650.000	GBP	15-dic-2020	24.145
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,265%	Morgan Stanley	5.530.000	GBP	15-dic-2021	(4.872)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,266%	Morgan Stanley	5.530.000	GBP	15-dic-2021	(4.606)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Inflation Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ minusvalenze non realizzate
Schroder ISF EURO Government Bond (segue)					
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,268%	Morgan Stanley	1.900.000	GBP	15-dic-2021	(1.445)
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	7.770.000	USD	27-nov-2022	14.137
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	14.210.000	USD	27-nov-2022	25.854
				EUR	175.342
Schroder ISF Global Bond					
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,295%	Morgan Stanley	13.132.000	GBP	15-dic-2020	15.786
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	13.132.000	GBP	15-dic-2020	59.194
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	23.930.000	GBP	15-dic-2020	107.866
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	39.396.000	GBP	15-dic-2020	177.580
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	41.690.000	GBP	15-dic-2020	187.921
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	41.730.000	GBP	15-dic-2020	188.101
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,388%	Morgan Stanley	28.360.000	GBP	15-dic-2020	145.277
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,265%	Morgan Stanley	28.010.000	GBP	15-dic-2021	(29.580)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,266%	Morgan Stanley	28.010.000	GBP	15-dic-2021	(27.964)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,268%	Morgan Stanley	9.630.000	GBP	15-dic-2021	(8.781)
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	38.990.000	USD	27-nov-2022	85.034
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	71.290.000	USD	27-nov-2022	155.478
				USD	1.055.912
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond					
Pagamento tasso variabile EUR HICPXT 1 mese Incasso tasso fisso 0,972%	Morgan Stanley	50.000.000	EUR	15-mar-2019	331.326
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,295%	Morgan Stanley	4.156.000	GBP	15-dic-2020	4.168
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	4.156.000	GBP	15-dic-2020	15.628
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	7.570.000	GBP	15-dic-2020	28.466
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	12.468.000	GBP	15-dic-2020	46.885
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	13.200.000	GBP	15-dic-2020	49.637
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	13.210.000	GBP	15-dic-2020	49.675
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,388%	Morgan Stanley	8.980.000	GBP	15-dic-2020	38.376
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 2,664%	Nomura	10.000.000	GBP	15-mag-2021	373.933
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,265%	Morgan Stanley	8.830.000	GBP	15-dic-2021	(7.779)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,266%	Morgan Stanley	8.830.000	GBP	15-dic-2021	(7.354)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,268%	Morgan Stanley	3.070.000	GBP	15-dic-2021	(2.335)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,115%	HSBC	3.300.000	GBP	17-ago-2025	49.627
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese Incasso tasso fisso 3,38%	UBS	13.000.000	GBP	15-ott-2027	(41.100)
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 2,21%	Morgan Stanley	20.000.000	USD	20-gen-2021	(117.293)
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 1,523%	Nomura	35.000.000	USD	02-ago-2021	778.613
Pagamento tasso variabile USD USCPI 1 mese Incasso tasso fisso 1,531%	Nomura	20.000.000	USD	02-ago-2021	438.310

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Inflation Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ minusvalenze non realizzate
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (segue)					
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,165%	J.P. Morgan	10.000.000	USD	16-feb-2022	(48.756)
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 1,9%	Citigroup	25.000.000	USD	22-mag-2022	151.969
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	12.440.000	USD	27-nov-2022	22.634
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	22.740.000	USD	27-nov-2022	41.374
				EUR	2.196.004
Schroder ISF Global Unconstrained Bond					
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,295%	Morgan Stanley	1.256.000	GBP	15-dic-2020	1.510
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	1.256.000	GBP	15-dic-2020	5.662
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	2.290.000	GBP	15-dic-2020	10.322
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	3.768.000	GBP	15-dic-2020	16.985
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	3.990.000	GBP	15-dic-2020	17.985
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	3.990.000	GBP	15-dic-2020	17.985
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,388%	Morgan Stanley	2.710.000	GBP	15-dic-2020	13.882
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,265%	Morgan Stanley	2.690.000	GBP	15-dic-2021	(2.841)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,266%	Morgan Stanley	2.690.000	GBP	15-dic-2021	(2.685)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,268%	Morgan Stanley	910.000	GBP	15-dic-2021	(830)
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	3.780.000	USD	27-nov-2022	8.244
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	6.910.000	USD	27-nov-2022	15.070
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,164%	Morgan Stanley	3.700.000	USD	25-ott-2027	25.947
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,185%	Morgan Stanley	1.480.000	USD	31-ott-2027	6.887
				USD	134.123
Schroder ISF Strategic Bond					
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,295%	Morgan Stanley	16.176.000	GBP	15-dic-2020	19.446
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	16.176.000	GBP	15-dic-2020	72.915
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	29.480.000	GBP	15-dic-2020	132.883
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	48.528.000	GBP	15-dic-2020	218.743
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	51.160.000	GBP	15-dic-2020	230.607
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,373%	Morgan Stanley	51.400.000	GBP	15-dic-2020	231.689
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,388%	Morgan Stanley	34.800.000	GBP	15-dic-2020	178.266
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,265%	Morgan Stanley	34.460.000	GBP	15-dic-2021	(36.391)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,266%	Morgan Stanley	34.460.000	GBP	15-dic-2021	(34.403)
Pagamento tasso variabile GBP UKRPI 1 mese					
Incasso tasso fisso 3,268%	Morgan Stanley	11.760.000	GBP	15-dic-2021	(10.723)
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	48.010.000	USD	27-nov-2022	104.706
Incasso tasso variabile USD USCPI 1 mese					
Pagamento tasso fisso 2,033%	Morgan Stanley	87.760.000	USD	27-nov-2022	191.398
				USD	1.299.136

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse

La Società può stipulare contratti swap su tassi d'interesse per fini di copertura contro le fluttuazioni dei tassi d'interesse, purché:

- il valore degli impegni derivanti non superi il valore delle attività oggetto di copertura; e
- il valore complessivo di tali operazioni non superi la soglia necessaria per la copertura contro i rischi di fluttuazione del valore delle attività interessate.

Detti contratti devono essere denominati nelle valute di denominazione delle attività del Comparto, ovvero nelle valute che si ritenga possano subire oscillazioni analoghe; devono altresì essere quotati su una borsa valori o negoziati su un Mercato regolamentato. Gli swap su tassi d'interesse sono stati valutati all'ultimo prezzo disponibile il 29 dicembre 2017 al loro valore intrinseco. Il metodo di valutazione prevede la conversione nella valuta del Comparto, al cambio della data di chiusura dell'esercizio, del valore corrente di tutte le serie di tassi d'interesse e del capitale. Il valore così calcolato, unitamente agli eventuali interessi attivi o passivi correlati alle operazioni di swap su tassi d'interesse al 29 dicembre 2017, è iscritto nello Stato patrimoniale alla voce 'Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti swap su tassi d'interesse'.

La garanzia collaterale relativa a swap di tassi d'interesse è riportata nell'Appendice VI "Esposizione non certificata delle garanzie collaterali".

I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano stipulato contratti swap di tassi d'interesse sono i seguenti:

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Beta					
Incasso tasso fisso 1,92%	Morgan Stanley	41.800.000	NOK	16-nov-2027	12.479
Pagamento tasso variabile NOK NIBOR 6 mesi	Morgan Stanley	9.830.000	NOK	21-dic-2027	(5.576)
Incasso tasso fisso 1,86%	Morgan Stanley	6.490.000	NZD	20-set-2027	82.489
Pagamento tasso variabile NOK NIBOR 6 mesi	Morgan Stanley	905.000	NZD	21-dic-2027	(954)
Incasso tasso fisso 3,24%	Morgan Stanley				
Pagamento tasso variabile NZD BBR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 3,125%					
Pagamento tasso variabile NZD BBR 3 mesi					
				USD	88.438
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return					
Incasso tasso fisso 3,86%	Bank of America	25.000.000	CNY	20-giu-2019	6.778
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana	Standard Chartered Bank	164.000.000	CNY	10-ott-2022	221.662
Pagamento tasso fisso 3,8%	BNP Paribas	164.000.000	CNY	30-ott-2022	(52.986)
Incasso tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana	Bank of America	3.500.000.000	INR	19-set-2019	(1.555.691)
Incasso tasso fisso 3,96%	Nomura	3.300.000.000	INR	18-nov-2019	(362.622)
Pagamento tasso variabile INR MIBOR 1 giorno	J.P. Morgan	4.000.000.000	INR	20-dic-2019	(83.870)
Incasso tasso fisso 7,87%	J.P. Morgan	2.450.000.000	INR	02-ago-2022	782.737
Pagamento tasso variabile INR MIBOR 1 giorno	J.P. Morgan	58.000.000	MYR	01-set-2021	(241.757)
Incasso tasso fisso 6,375%	Morgan Stanley	11.000.000	USD	15-ott-2018	12.524
Pagamento tasso variabile MYR KLIBOR 3 mesi	Morgan Stanley	50.000.000	USD	13-ago-2019	(91.733)
Incasso tasso fisso 1,61%	Morgan Stanley	76.000.000	USD	03-ott-2021	(341.413)
Pagamento tasso fisso 1,801%	Morgan Stanley	10.000.000	USD	03-ott-2021	(44.923)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi	Morgan Stanley	29.500.000	USD	19-ott-2021	(1.108.784)
Pagamento tasso fisso 2,275%					
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,275%					
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,189%					
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				USD	(2.860.078)
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return					
Pagamento tasso fisso 0,004%	Barclays Bank	5.000.000	EUR	13-nov-2018	(13.606)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi	Morgan Stanley	5.000.000	EUR	10-lug-2020	(17.988)
Pagamento tasso fisso 0,014%	Citigroup	3.200.000	EUR	19-nov-2020	(23.632)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi	Morgan Stanley	2.000.000	EUR	07-dic-2020	(9.717)
Pagamento tasso fisso 0,22%					
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,148%					
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (segue)					
Pagamento tasso fisso 0,034%	Morgan Stanley	3.000.000	EUR	05-set-2021	5.695
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,104%	Morgan Stanley	2.000.000	EUR	10-gen-2022	309
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,157%	Morgan Stanley	3.000.000	EUR	07-apr-2022	184
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,25%	Morgan Stanley	3.000.000	EUR	26-ott-2022	1.498
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,562%	Barclays Bank	1.000.000	EUR	16-nov-2022	(14.408)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,218%	Morgan Stanley	15.000.000	EUR	28-nov-2022	48.547
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,24%	Barclays Bank	1.000.000	EUR	14-mar-2023	2.073
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,327%	Morgan Stanley	1.000.000	EUR	24-mag-2023	(579)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,334%	Morgan Stanley	3.000.000	EUR	15-ago-2023	2.108
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,43%	Morgan Stanley	1.000.000	EUR	01-set-2024	3.357
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,482%	Morgan Stanley	7.000.000	EUR	06-nov-2024	17.976
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,47%	Morgan Stanley	7.459.000	EUR	24-nov-2024	31.602
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,662%	Morgan Stanley	1.000.000	EUR	03-lug-2025	(8.366)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,894%	Morgan Stanley	1.500.000	EUR	12-ott-2027	(9.866)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,848%	Morgan Stanley	3.000.000	EUR	02-nov-2027	(2.464)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,094%	Morgan Stanley	1.000.000	EUR	26-giu-2032	10.422
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,251%	Morgan Stanley	3.249.750	EUR	19-mag-2033	(23.871)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,958%	Morgan Stanley	200.000	EUR	04-nov-2036	14.192
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,463%	Morgan Stanley	1.030.000	EUR	25-ott-2037	(14.785)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,543%	Morgan Stanley	550.000	GBP	15-set-2020	5.196
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,8%	Morgan Stanley	850.000	GBP	11-ott-2022	9.485
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,144%	Morgan Stanley	1.000.000	GBP	09-ott-2023	(5.494)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,41%	Morgan Stanley	758.000	GBP	22-nov-2029	(7.422)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,52%	Morgan Stanley	237.000	GBP	23-ott-2032	(4.669)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,61%	Morgan Stanley	365.310	GBP	13-ott-2047	(19.088)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,602%	Morgan Stanley	270.671	GBP	24-ott-2047	(13.438)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,966%	Morgan Stanley	300.000	USD	12-lug-2021	10.094
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,984%	Morgan Stanley	300.000	USD	13-lug-2021	9.919
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,163%	Morgan Stanley	500.000	USD	09-ago-2021	13.870
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,212%	Morgan Stanley	3.000.000	USD	21-nov-2024	14.254
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,306%	Morgan Stanley	1.000.000	USD	06-ott-2027	5.073
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,494%	Morgan Stanley	400.000	USD	02-mag-2037	1.073
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,482%	Morgan Stanley	331.000	USD	14-ago-2047	1.000
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,578%	Morgan Stanley	1.180.000	USD	03-nov-2047	(11.594)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,538%	Morgan Stanley	854.000	USD	24-nov-2047	(1.532)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
EUR					5.408

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Bond					
Incasso tasso fisso 0,737%	Morgan Stanley	27.900.000	EUR	15-ago-2026	23.415
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 0,738%	Morgan Stanley	29.905.000	EUR	15-ago-2026	27.406
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,409%	Morgan Stanley	11.235.000	EUR	04-lug-2042	(163.777)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,424%	Morgan Stanley	11.235.000	EUR	04-lug-2042	(129.279)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
				EUR	(242.235)
Schroder ISF EURO Government Bond					
Incasso tasso fisso 0,737%	Morgan Stanley	5.360.000	EUR	15-ago-2026	4.499
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 0,738%	Morgan Stanley	5.385.000	EUR	15-ago-2026	4.935
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,409%	Morgan Stanley	2.135.000	EUR	04-lug-2042	(31.123)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,424%	Morgan Stanley	2.135.000	EUR	04-lug-2042	(24.567)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
				EUR	(46.256)
Schroder ISF Global Bond					
Incasso tasso fisso 0,737%	Morgan Stanley	27.400.000	EUR	15-ago-2026	27.564
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 0,738%	Morgan Stanley	27.305.000	EUR	15-ago-2026	29.995
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,409%	Morgan Stanley	10.840.000	EUR	04-lug-2042	(189.416)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,424%	Morgan Stanley	10.840.000	EUR	04-lug-2042	(149.517)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
				USD	(281.374)
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond					
Incasso tasso fisso 0,737%	Morgan Stanley	8.470.000	EUR	15-ago-2026	7.109
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 0,738%	Morgan Stanley	8.505.000	EUR	15-ago-2026	7.794
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,409%	Morgan Stanley	3.460.000	EUR	04-lug-2042	(50.438)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,424%	Morgan Stanley	3.460.000	EUR	04-lug-2042	(39.814)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
				EUR	(75.349)
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond					
Incasso tasso fisso 2,18%	Deutsche Bank	750.000.000	CNY	27-gen-2018	(1.278.183)
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 1,275%	Morgan Stanley	1.700.000.000	HKD	22-set-2019	(13.864.956)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,468%	Morgan Stanley	850.000.000	HKD	25-ott-2019	(3.528.988)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 2,13%	Morgan Stanley	373.000.000	HKD	21-gen-2021	(2.942.347)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,455%	Morgan Stanley	80.000.000	HKD	10-ago-2022	(2.115.686)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,39%	Morgan Stanley	80.000.000	HKD	15-ago-2022	(2.360.838)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,475%	Morgan Stanley	160.000.000	HKD	24-set-2022	(4.396.678)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,4%	Morgan Stanley	80.000.000	HKD	30-dic-2022	(2.522.634)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,97%	Morgan Stanley	370.000.000	HKD	26-set-2027	(9.575.176)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,525%	Morgan Stanley	150.000.000	USD	31-mag-2019	(7.044.780)
Pagamento tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				HKD	(49.630.266)
Schroder ISF Asian Local Currency Bond					
Incasso tasso fisso 4%	BNP Paribas	10.000.000	CNY	24-giu-2018	3.213
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 3,95%	BNP Paribas	40.000.000	CNY	25-giu-2018	11.347
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Asian Local Currency Bond (segue)					
Incasso tasso fisso 4,43%	Deutsche Bank	40.000.000	CNY	17-apr-2019	69.206
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 3,345%	HSBC	14.000.000	CNY	22-nov-2021	(47.150)
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 4,02%	HSBC	83.000.000	CNY	23-mar-2022	19.410
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 3,853%	BNP Paribas	40.000.000	CNY	08-set-2022	(42.524)
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Pagamento tasso fisso 2,13%	Morgan Stanley	35.000.000	HKD	21-gen-2021	(35.333)
Incasso tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,31%	Morgan Stanley	15.000.000	HKD	27-lug-2022	(62.164)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,57%	Morgan Stanley	20.000.000	HKD	16-ago-2022	(54.443)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,54%	Morgan Stanley	17.000.000	HKD	20-ago-2022	(49.590)
Pagamento tasso variabile HKD HIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 7,88%	J.P. Morgan	400.000.000	INR	19-set-2019	(178.983)
Incasso tasso variabile INR MIBOR 1 giorno					
Incasso tasso fisso 6,048%	Nomura	680.000.000	INR	18-nov-2019	(74.722)
Pagamento tasso variabile INR MIBOR 1 giorno					
Incasso tasso fisso 6,375%	J.P. Morgan	3.000.000.000	INR	20-dic-2019	(62.903)
Pagamento tasso variabile INR MIBOR 1 giorno					
Incasso tasso fisso 3,515%	Bank of America	8.000.000	MYR	17-ago-2022	(34.349)
Pagamento tasso variabile MYR KLIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 2,418%	Morgan Stanley	3.000.000	SGD	11-mag-2026	60.390
Pagamento tasso variabile SGD SOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 2,05%	J.P. Morgan	400.000.000	THB	25-mag-2020	157.162
Pagamento tasso variabile THB THBFX 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,855%	J.P. Morgan	100.000.000	THB	11-mag-2021	18.749
Pagamento tasso variabile THB THBFX 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,808%	Standard Chartered Bank	450.000.000	THB	06-ott-2022	(24.378)
Pagamento tasso variabile THB THBFX 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,801%	Morgan Stanley	12.700.000	USD	13-ago-2019	(23.300)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,204%	Morgan Stanley	5.000.000	USD	19-dic-2021	(193.827)
Pagamento tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,045%	Morgan Stanley	5.000.000	USD	22-dic-2021	33.086
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				USD	(511.103)
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond					
Pagamento tasso fisso 2,236%	Morgan Stanley	4.400.000	USD	06-ott-2021	(13.043)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Incasso tasso fisso 1,189%	Morgan Stanley	4.800.000	USD	19-ott-2021	(180.412)
Pagamento tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				USD	(193.455)
Schroder ISF EURO Corporate Bond					
Pagamento tasso fisso 0,957%	Morgan Stanley	40.000.000	EUR	11-giu-2029	(13.911)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,958%	Morgan Stanley	31.200.000	EUR	04-nov-2036	2.213.915
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,766%	Morgan Stanley	35.000.000	EUR	08-set-2046	6.009.979
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,176%	Morgan Stanley	17.500.000	EUR	15-nov-2047	(1.337.924)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,186%	Morgan Stanley	17.500.000	EUR	15-nov-2047	(1.293.673)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,658%	HSBC	74.500.000	GBP	08-dic-2019	(1.455.561)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,543%	Morgan Stanley	85.000.000	GBP	15-set-2020	802.996
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,8%	Morgan Stanley	150.250.000	GBP	11-ott-2022	1.676.665
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,485%	Barclays Bank	8.000.000	GBP	23-ott-2027	(1.061.394)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,563%	Citigroup	8.000.000	GBP	23-ott-2029	(1.266.927)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,61%	Morgan Stanley	14.417.580	GBP	13-ott-2047	(753.361)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)					
Pagamento tasso fisso 1,602%	Morgan Stanley	7.853.683	GBP	24-ott-2047	(389.923)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,966%	Morgan Stanley	89.400.000	USD	12-lug-2021	3.008.008
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,984%	Morgan Stanley	89.550.000	USD	13-lug-2021	2.960.689
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,163%	Morgan Stanley	100.000.000	USD	09-ago-2021	2.773.971
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,819%	Barclays Bank	50.000.000	USD	25-mar-2022	500.395
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,382%	Morgan Stanley	94.650.000	USD	07-ott-2023	3.872.249
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,176%	RBS	57.900.000	USD	26-mag-2024	321.830
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,555%	Citigroup	27.600.000	USD	05-set-2024	(517.817)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,705%	Barclays Bank	20.000.000	USD	16-set-2024	(528.889)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,284%	Morgan Stanley	28.500.000	USD	03-feb-2046	1.088.236
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				EUR	16.609.553
Schroder ISF EURO Credit Conviction					
Pagamento tasso fisso 0,957%	Morgan Stanley	10.000.000	EUR	11-giu-2029	(3.478)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,094%	Morgan Stanley	10.000.000	EUR	26-giu-2032	104.224
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,958%	Morgan Stanley	7.600.000	EUR	04-nov-2036	539.287
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,426%	Morgan Stanley	5.000.000	EUR	27-dic-2037	(20.424)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,658%	HSBC	5.900.000	GBP	08-dic-2019	(115.273)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,543%	Morgan Stanley	23.500.000	GBP	15-set-2020	222.005
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,8%	Morgan Stanley	31.700.000	GBP	11-ott-2022	353.746
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,485%	Barclays Bank	2.000.000	GBP	23-ott-2027	(265.348)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,563%	Citigroup	2.000.000	GBP	23-ott-2029	(316.732)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,61%	Morgan Stanley	4.100.331	GBP	13-ott-2047	(214.254)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,602%	Morgan Stanley	1.395.646	GBP	24-ott-2047	(69.292)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,966%	Morgan Stanley	12.400.000	USD	12-lug-2021	417.218
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,984%	Morgan Stanley	24.800.000	USD	13-lug-2021	819.934
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,163%	Morgan Stanley	20.000.000	USD	09-ago-2021	554.794
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,819%	Barclays Bank	5.000.000	USD	25-mar-2022	50.040
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,382%	Morgan Stanley	13.300.000	USD	07-ott-2023	544.120
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,195%	Barclays Bank	16.500.000	USD	26-mag-2024	75.790
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,705%	Barclays Bank	5.000.000	USD	16-set-2024	(132.222)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,494%	Morgan Stanley	8.800.000	USD	02-mag-2037	23.597
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,284%	Morgan Stanley	5.200.000	USD	03-feb-2046	198.555
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,587%	Morgan Stanley	2.500.000	USD	29-dic-2047	(24.795)
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				EUR	2.741.492
Schroder ISF EURO High Yield					
Pagamento tasso fisso 1,251%	UBS	13.928.000	EUR	19-mag-2033	(102.309)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
				EUR	(102.309)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Credit Income					
Pagamento tasso fisso 0,005%	BNP Paribas	2.000.000	EUR	09-gen-2021	(3.013)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,955%	Barclays Bank	1.000.000	EUR	11-giu-2029	(137)
Incasso tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,494%	Barclays Bank	1.200.000	USD	02-mag-2037	3.857
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				USD	707
Schroder ISF Global Multi Credit					
Pagamento tasso fisso 0,8%	Barclays Bank	4.900.000	GBP	11-ott-2022	65.544
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,61%	Morgan Stanley	1.116.743	GBP	13-ott-2047	(69.947)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,494%	Morgan Stanley	1.600.000	USD	02-mag-2037	5.143
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				USD	740
Schroder ISF Global Unconstrained Bond					
Incasso tasso fisso 0,737%	Morgan Stanley	2.640.000	EUR	15-ago-2026	2.656
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 0,738%	Morgan Stanley	2.560.000	EUR	15-ago-2026	2.812
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,409%	Morgan Stanley	1.025.000	EUR	04-lug-2042	(17.911)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,424%	Morgan Stanley	1.025.000	EUR	04-lug-2042	(14.138)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
				USD	(26.581)
Schroder ISF RMB Fixed Income					
Incasso tasso fisso 3,88%	BNP Paribas	15.000.000	CNY	20-giu-2019	29.114
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Pagamento tasso fisso 3,39%	BNP Paribas	8.000.000	CNY	24-set-2019	51.375
Incasso tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Pagamento tasso fisso 2,82%	J.P. Morgan	7.000.000	CNY	07-mag-2020	159.074
Incasso tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 2,715%	Deutsche Bank	11.000.000	CNY	25-ago-2021	(458.586)
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 3,853%	BNP Paribas	5.000.000	CNY	08-set-2022	(36.424)
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Pagamento tasso fisso 3,8%	Standard Chartered Bank	10.000.000	CNY	10-ott-2022	100.571
Incasso tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
Incasso tasso fisso 3,96%	BNP Paribas	10.000.000	CNY	30-ott-2022	(33.038)
Pagamento tasso variabile CNY CNREPOFIX=CFXS 1 settimana					
				RMB	(187.914)
Schroder ISF Strategic Bond					
Incasso tasso fisso 0,737%	Morgan Stanley	33.590.000	EUR	15-ago-2026	33.792
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 0,738%	Morgan Stanley	34.145.000	EUR	15-ago-2026	37.509
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,409%	Morgan Stanley	13.245.000	EUR	04-lug-2042	(231.441)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Incasso tasso fisso 1,424%	Morgan Stanley	13.245.000	EUR	04-lug-2042	(182.689)
Pagamento tasso variabile EUR EURIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 2,319%	Morgan Stanley	75.060.000	USD	07-nov-2027	429.456
Incasso tasso variabile USD LIBOR 3 mesi					
				USD	86.627
Schroder ISF Strategic Credit					
Pagamento tasso fisso 0,525%	Morgan Stanley	4.000.000	GBP	15-dic-2021	69.014
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,95%	Morgan Stanley	1.000.000	GBP	15-mar-2022	(84)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,955%	Morgan Stanley	1.500.000	GBP	15-mar-2022	(457)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,957%	Morgan Stanley	1.000.000	GBP	15-mar-2022	(394)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Swap su tassi d'interesse (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Credit (segue)					
Pagamento tasso fisso 0,98%	Morgan Stanley	2.000.000	GBP	15-mar-2022	(2.823)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,982%	Morgan Stanley	1.400.000	GBP	15-mar-2022	(2.100)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,063%	Morgan Stanley	23.700.000	GBP	15-set-2022	(90.834)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 0,928%	Morgan Stanley	1.000.000	GBP	15-dic-2022	5.137
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
Pagamento tasso fisso 1,019%	Morgan Stanley	12.000.000	GBP	15-mar-2023	(652)
Incasso tasso variabile GBP LIBOR 6 mesi					
			GBP		(23.193)

Total Return Swap

La Società può utilizzare contratti total return swap. I total return swap sono contratti finanziari bilaterali che consentono alla Società di percepire i flussi reddituali generati da un'attività (l'Attività di riferimento) senza in realtà esserne in possesso. A fronte del pagamento di una commissione periodica (fissa o variabile), la Società ha diritto a ricevere l'intero rendimento dell'Attività di riferimento sotto forma di cedole, dividendi e utili o perdite in conto capitale. L'Attività di riferimento può essere costituita da quasi ogni tipo di attività, indice o paniere di attività che costituisca un investimento idoneo per la Società. La Società può servirsi di questi strumenti per ottenere un'esposizione nei mercati d'investimento o per finalità di copertura.

La Società potrà stipulare contratti total return swap esclusivamente con istituti finanziari di ottima reputazione specializzati in questo tipo di operazioni.

L'utilizzo di total return swap deve inoltre essere coerente con gli obiettivi e le politiche d'investimento, nonché con il profilo di rischio del Comparto interessato. Il valore complessivo degli impegni derivanti dall'utilizzo di total return swap maggiorato del valore totale degli impegni derivanti dal ricorso ad altri strumenti derivati non può in alcun caso superare il Valore netto d'inventario del Comparto interessato.

I total return swap sono stati valutati all'ultimo prezzo disponibile il 29 settembre 2017. I profitti o le perdite non realizzati su total return swap a fine esercizio sono rappresentati dai valori degli interessi da ricevere (o pagare), sulla base dei tassi d'interesse dei relativi contratti swap, meno (o più, a seconda dei casi) il valore della performance da pagare (o ricevere, a seconda dei casi) sulla base del valore del rendimento totale del sottostante, il quale è costituito dal valore equo corrente delle obbligazioni più la cedola relativa a tali strumenti di debito per il periodo swap di pertinenza. Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono iscritte nello Stato patrimoniale alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti total return swap".

La garanzia collaterale relativa ai total return swap è riportata nell'Appendice VI "Esposizione non certificata delle garanzie collaterali".

I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano stipulato total return swap sono i seguenti:

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Value Plus					
Pagamento Performance dei titoli australiani sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,5%	UBS	2.868.279	AUD	17-ott-2019	(120.674)
Pagamento Interessi + spread = 1,63%					
Incasso Performance dei titoli canadesi sottostanti (paniere)	HSBC	888.647	CAD	11-apr-2019	17.304
Pagamento Performance dei titoli canadesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,08%	HSBC	4.373.630	CAD	11-apr-2019	7.149
Pagamento Performance dei titoli svizzeri sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,7997%)	UBS	793.059	CHF	17-ott-2019	(58.520)
Pagamento Interessi + spread = (0,0475%)					
Incasso Performance dei titoli danesi sottostanti (paniere)	UBS	899.711	DKK	17-ott-2019	4.412
Pagamento Interessi + spread = (0,0904%)					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	UBS	562.760	EUR	17-ott-2019	(10.718)
Titoli olandesi	UBS	48.972	EUR	17-ott-2019	(1.258)
Titoli finlandesi	UBS	299.696	EUR	17-ott-2019	4.751
Titoli francesi	UBS	3.482.488	EUR	17-ott-2019	(143.285)
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	UBS	149.860	EUR	17-ott-2019	(17.889)
Titoli finlandesi	UBS	219.802	EUR	17-ott-2019	33.158
Titoli francesi	UBS	1.908.299	EUR	17-ott-2019	(34.776)
Titoli tedeschi	UBS	1.592.685	EUR	17-ott-2019	44.759

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)					
Titoli italiani	UBS	62.713	EUR	17-ott-2019	-
Titoli spagnoli	UBS	925.902	EUR	17-ott-2019	(51.528)
Incasso Interessi + spread = (0,4404%)					
Pagamento Interessi + spread = 0,7976%					
Incasso Performance dei titoli britannici sottostanti (paniere)	HSBC	61.477	GBP	10-apr-2019	5.989
Pagamento Interessi + spread = 0,8162%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	UBS	188.689	GBP	17-ott-2019	11.227
Titoli australiani	UBS	273.280	GBP	17-ott-2019	48.473
Titoli britannici	UBS	8.550.390	GBP	17-ott-2019	324.443
Titoli sudafricani	UBS	328.232	GBP	17-ott-2019	(12.913)
Titoli svizzeri	UBS	44.912	GBP	17-ott-2019	10.155
Pagamento Performance dei titoli britannici sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,4662%					
Pagamento Interessi + spread = 1,3729%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	HSBC	3.111.000	HKD	09-apr-2019	19.311
Titoli cinesi	HSBC	29.409.350	HKD	09-apr-2019	180.195
Titoli di Hong Kong	HSBC	14.146.679	HKD	09-apr-2019	112.212
Pagamento Performance dei titoli cinesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,7229%					
Pagamento Interessi + spread = 1,6541%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli cinesi	UBS	278.000	HKD	17-ott-2019	1.773
Titoli di Hong Kong	UBS	146.438	HKD	17-ott-2019	(794)
Pagamento Performance dei titoli cinesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,2541%					
Pagamento Interessi + spread = 0,6%					
Incasso Performance dei titoli israeliani sottostanti (paniere)					
Pagamento Interessi + spread = 0,2503%					
Incasso Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)					
Pagamento Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,3997%)					
Pagamento Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,0298%)					
Pagamento Interessi + spread = 2,12%					
Incasso Performance dei titoli polacchi sottostanti (paniere)					
Pagamento Interessi + spread = (0,154%)					
Incasso Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)					
Pagamento Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,504%)					
Pagamento Performance dei titoli turchi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 12,6378%					
Pagamento Interessi + spread = 2,0819%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli brasiliani	HSBC	962.803	USD	11-apr-2019	55.306
Titoli indonesiani	HSBC	938.602	USD	09-apr-2019	75.396
Titoli malesi	HSBC	165.061	USD	09-apr-2019	9.493
Titoli messicani	HSBC	110.771	USD	11-apr-2019	555
Titoli filippini	HSBC	264.459	USD	09-apr-2019	6.867
Titoli sudcoreani	HSBC	3.344.423	USD	09-apr-2019	203.763
Titoli di Taiwan	HSBC	2.445.102	USD	09-apr-2019	76.691
Titoli thailandesi	HSBC	628.510	USD	09-apr-2019	(794)
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli brasiliani	HSBC	147.542	USD	11-apr-2019	(1.414)
Titoli messicani	HSBC	274.485	USD	11-apr-2019	(837)
Titoli sudcoreani	HSBC	1.160.983	USD	09-apr-2019	4.054
Titoli di Taiwan	HSBC	276.145	USD	09-apr-2019	(6.726)
Incasso Interessi + spread = 1,0319%					
Pagamento Interessi + spread = 2,4443%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	UBS	43.292.635	USD	17-ott-2019	2.788.140
Titoli delle Bermuda	UBS	111.916	USD	17-ott-2019	(4.971)
Titoli brasiliani	UBS	519.048	USD	17-ott-2019	(39.269)
Titoli cileni	UBS	211.098	USD	17-ott-2019	12.513
Titoli cinesi	UBS	63.334	USD	17-ott-2019	(1.403)
Titoli indiani	UBS	418.733	USD	17-ott-2019	46.781
Titoli israeliani	UBS	385.440	USD	17-ott-2019	29.565
Titoli malesi	UBS	136.049	USD	17-ott-2019	11.754
Titoli messicani	UBS	84.861	USD	17-ott-2019	(12.265)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)					
Titoli russi	UBS	1.140.461	USD	17-ott-2019	59.910
Titoli sudafricani	UBS	103.391	USD	17-ott-2019	13.496
Titoli sudcoreani	UBS	1.133.068	USD	17-ott-2019	133.179
Titoli di Taiwan	UBS	1.097.554	USD	17-ott-2019	52.260
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	UBS	19.680.574	USD	17-ott-2019	(367.291)
Titoli brasiliani	UBS	353.639	USD	17-ott-2019	83.313
Titoli britannici	UBS	206.851	USD	17-ott-2019	(11.773)
Titoli indiani	UBS	599.461	USD	17-ott-2019	(89.586)
Titoli messicani	UBS	485.665	USD	17-ott-2019	68.316
Titoli peruviani	UBS	206.752	USD	17-ott-2019	(39.988)
Incasso Interessi + spread = 1,4288%					
Pagamento Interessi + spread = 5,75%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	UBS	2.147.093	ZAR	17-ott-2019	2.260
Titoli sudafricani	UBS	16.376.868	ZAR	17-ott-2019	345.029
Pagamento Performance dei titoli sudafricani sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 5,25%					
	UBS	4.339.550	ZAR	17-ott-2019	(70.523)
			USD		3.617.433
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income					
Pagamento 0,0% Commissione fissa, 3 mesi					
Incasso Indice RTS trimestrale	Citibank	5.010.933	USD	19-mar-2018	76.347
			USD		76.347
Schroder ISF Strategic Beta					
Pagamento Interessi + spread = 1,9%					
Incasso Performance dei titoli australiani sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	377.004	AUD	08-apr-2019	20.218
Pagamento Interessi + spread = 1,4242%					
Incasso Performance dei titoli canadesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	513.968	CAD	10-apr-2019	66.451
Pagamento Interessi + spread = (0,1736%)					
Incasso Performance dei titoli svizzeri sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	515.876	CHF	08-apr-2019	25.458
Pagamento Interessi + spread = 0,5%					
Incasso Performance dei titoli cechi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	209.975	CZK	15-mag-2019	(107)
Pagamento Interessi + spread = (0,2%)					
Incasso Performance dei titoli danesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	1.201.398	DKK	08-apr-2019	44.666
Pagamento Euribor 3 mesi					
Incasso trimestrale Indice Deutsche Borse AG DAX Mid-Cap	Citibank	4.083.038	EUR	09-feb-2018	(116.123)
Pagamento Interessi + spread = (0,057%)					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	J.P. Morgan	130.676	EUR	08-apr-2019	(2.938)
Titoli olandesi	J.P. Morgan	40.054	EUR	08-apr-2019	2.526
Titoli finlandesi	J.P. Morgan	88.756	EUR	08-apr-2019	(14.357)
Titoli francesi	J.P. Morgan	353.246	EUR	08-apr-2019	2.365
Titoli tedeschi	J.P. Morgan	354.293	EUR	08-apr-2019	9.220
Titoli italiani	J.P. Morgan	96.004	EUR	08-apr-2019	8.674
Titoli lussemburghesi	J.P. Morgan	26.961	EUR	08-apr-2019	(8.845)
Titoli portoghesi	J.P. Morgan	20.959	EUR	08-apr-2019	(1.384)
Titoli spagnoli	J.P. Morgan	154.690	EUR	08-apr-2019	(7.942)
Pagamento Interessi + spread = 0,8174%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli australiani	J.P. Morgan	16.910	GBP	23-gen-2019	5.888
Titoli britannici	J.P. Morgan	662.533	GBP	23-gen-2019	46.300
Titoli olandesi	J.P. Morgan	75.935	GBP	23-gen-2019	10.295
Titoli svizzeri	J.P. Morgan	22.551	GBP	23-gen-2019	1.847
Pagamento Interessi + spread = 2,09%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli cinesi	J.P. Morgan	4.325.076	HKD	08-apr-2019	218.083
Titoli di Hong Kong	J.P. Morgan	552.608	HKD	08-apr-2019	1.701
Pagamento Interessi + spread = 0,81%					
Incasso Performance dei titoli ungheresi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	2.629.407	HUF	15-mag-2019	1.932
Pagamento Interessi + spread = 0,7103%					
Incasso Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	85.616.719	JPY	10-apr-2019	185.763
Pagamento Interessi + spread = 1,57%					
Incasso Performance dei titoli norvegesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	174.887	NOK	23-gen-2019	(1.749)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Beta [*] (segue)					
Pagamento Interessi + spread = 2,65%					
Incasso Performance dei titoli neozelandesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	21.926	NZD	13-dic-2019	(186)
Pagamento Interessi + spread = (0,078%)					
Incasso Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	1.771.779	SEK	08-apr-2019	(15.018)
Pagamento Interessi + spread = 1,8819%					
Incasso Performance dei titoli di Singapore sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	44.888	SGD	10-apr-2019	2.651
Pagamento Interessi + spread = 14,3789%					
Incasso Performance dei titoli turchi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	194.520	TRY	08-apr-2019	13.387
Pagamento 0,25% Commissione fissa, 3 mesi					
Incasso Indice J.P. Morgan Enhanced Beta 126 trimestrale	J.P. Morgan	5.153.945	USD	15-mar-2018	173.651
Pagamento 0,069% Commissione fissa, 3 mesi					
Incasso Indice Bloomberg Commodity trimestrale	Société Générale	5.046.125	USD	15-mar-2018	247.453
Pagamento Mensile Indice MSCI AC World Daily Total Return Net USD					
Incasso ICE LIBOR USD 3 mesi	Citibank	2.018.420	USD	20-mar-2018	(14.444)
Pagamento Mensile Indice MSCI AC World Daily Total Return Net USD					
Incasso ICE LIBOR USD 3 mesi	UBS	14.452.896	USD	20-mar-2018	(186.254)
Pagamento Interessi + spread = 3,92%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	J.P. Morgan	8.425.838	USD	11-apr-2019	2.104.338
Titoli argentini	J.P. Morgan	24.247	USD	11-apr-2019	2.589
Titoli brasiliani	J.P. Morgan	109.311	USD	11-apr-2019	5.447
Titoli cinesi	J.P. Morgan	55.708	USD	11-apr-2019	13.240
Titoli indiani	J.P. Morgan	88.535	USD	11-apr-2019	4.427
Titoli indonesiani	J.P. Morgan	102.431	USD	11-apr-2019	3.223
Titoli irlandesi	J.P. Morgan	23.541	USD	11-apr-2019	1.153
Titoli malesi	J.P. Morgan	99.869	USD	11-apr-2019	6.195
Titoli messicani	J.P. Morgan	27.558	USD	11-apr-2019	(2.356)
Titoli russi	J.P. Morgan	83.768	USD	11-apr-2019	2.782
Titoli sudcoreani	J.P. Morgan	326.952	USD	11-apr-2019	8.281
Titoli di Taiwan	J.P. Morgan	464.158	USD	11-apr-2019	20.252
Titoli thailandesi	J.P. Morgan	39.251	USD	11-apr-2019	5.413
Pagamento Interessi + spread = 7,28%					
Incasso Performance dei titoli sudafricani sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	1.651.668	ZAR	10-apr-2019	(11.322)
				USD	2.882.844
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]					
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,25% 15/07/2021	Standard Chartered Bank	66.000.000.000	IDR	19-lug-2021	5.396.567
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	Citigroup	30.000.000.000	IDR	19-mar-2029	2.656.844
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	ANZ Banking	65.000.000.000	IDR	17-mar-2034	5.460.458
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	Citigroup	50.000.000.000	IDR	17-mar-2034	4.200.352
				USD	17.714.221
Schroder ISF European Alpha Absolute Return					
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli austriaci	Morgan Stanley	19.325.443	CHF	06-feb-2019	(6.161.069)
Titoli svizzeri	Morgan Stanley	20.655.752	CHF	06-feb-2019	388.560
Incasso Interessi + spread = (1,0912%)					
Pagamento Interessi + spread = 0,029%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli francesi	Morgan Stanley	151.404.419	EUR	11-mag-2018	(1.683.240)
Titoli tedeschi	Morgan Stanley	18.825.703	EUR	11-mag-2018	189.291
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli olandesi	Morgan Stanley	53.293.218	EUR	11-mag-2018	(2.271.968)
Titoli finlandesi	Morgan Stanley	57.881.555	EUR	11-mag-2018	(704.139)
Titoli francesi	Morgan Stanley	98.161.781	EUR	11-mag-2018	2.789.846
Titoli tedeschi	Morgan Stanley	20.002.905	EUR	11-mag-2018	1.110.911
Titoli italiani	Morgan Stanley	56.165.640	EUR	11-mag-2018	(5.970.688)
Titoli spagnoli	Morgan Stanley	11.368.776	EUR	11-mag-2018	(1.027.148)
Incasso Interessi + spread = 5,355%					
Pagamento Interessi + spread = 0,8939%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	Morgan Stanley	90.218.430	GBP	11-mag-2018	(4.951.574)
Titoli lussemburghesi	Morgan Stanley	16.328.643	GBP	11-mag-2018	785.150
Titoli svizzeri	Morgan Stanley	20.116.761	GBP	11-mag-2018	2.211.669

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (segue)					
Pagamento Performance dei titoli britannici sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,1665%)	Morgan Stanley	59.095.725	GBP	11-mag-2018	(6.865.871)
Pagamento Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,436%)	Morgan Stanley	392.241.760	JPY	06-nov-2019	(63.216)
Pay Interest + spread = 1,07%					
Receive Performance of the underlying Norwegian stocks (basket)	Morgan Stanley	24.686.521	NOK	14-mag-2018	(8.809)
Pay Performance of the underlying Norwegian stocks (basket)					
Receive Interest + spread = 6,86%	Morgan Stanley	545.406.940	NOK	14-mag-2018	8.165.000
Pagamento Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,88%	Morgan Stanley	619.251.260	SEK	21-ott-2019	1.167.522
Pagamento Interessi + spread = 3,7503%					
Incasso Performance dei titoli americani sottostanti (paniere)	Morgan Stanley	121.329.553	USD	14-mag-2018	23.827.936
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	Morgan Stanley	192.266.814	USD	14-mag-2018	(15.472.004)
Titoli cinesi	Morgan Stanley	26.603.395	USD	14-mag-2018	1.089.202
Incasso Interessi + spread = (0,25%)					
				EUR	(3.454.639)
Schroder ISF European Equity Absolute Return					
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli austriaci	J.P. Morgan	1.916.428	CHF	03-dic-2018	125.987
Titoli svizzeri	J.P. Morgan	4.904.750	CHF	03-dic-2018	(153.449)
Incasso Interessi + spread = 1,2236%					
Pagamento Interessi + spread = (0,2%)					
Incasso Performance dei titoli danesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	83.370.000	DKK	03-dic-2018	(85.959)
Pagamento Performance dei titoli danesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,85%	J.P. Morgan	61.829.086	DKK	03-dic-2018	(195.990)
Pagamento Interessi + spread = (0,057%)					
Incasso Performance dei titoli francesi sottostanti (paniere)	J.P. Morgan	21.455.442	EUR	03-dic-2018	52.161
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli belgi	J.P. Morgan	4.415.000	EUR	03-dic-2018	79.000
Titoli olandesi	J.P. Morgan	3.571.109	EUR	03-dic-2018	(150.620)
Titoli finlandesi	J.P. Morgan	13.500.015	EUR	03-dic-2018	512.815
Titoli francesi	J.P. Morgan	12.212.517	EUR	03-dic-2018	(275.713)
Titoli tedeschi	J.P. Morgan	16.252.414	EUR	03-dic-2018	(571.589)
Titoli italiani	J.P. Morgan	11.613.263	EUR	03-dic-2018	369.530
Titoli spagnoli	J.P. Morgan	8.083.000	EUR	03-dic-2018	179.000
Titoli svizzeri	J.P. Morgan	3.617.828	EUR	03-dic-2018	(22.172)
Incasso Interessi + spread = 2,707%					
Pagamento Performance dei titoli britannici sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,7665%	J.P. Morgan	38.279.472	GBP	03-dic-2018	1.619.585
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	J.P. Morgan	25.875.895	GBP	03-dic-2018	(1.584.938)
Titoli irlandesi	J.P. Morgan	8.305.259	GBP	03-dic-2018	(392.143)
Receive Interest + spread = 2,9119%					
Pay Performance of the underlying Norwegian stocks (basket)					
Receive Interest + spread = 3,5799%	J.P. Morgan	87.218.226	NOK	03-dic-2018	(7.893)
Pagamento Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,778%	J.P. Morgan	89.101.061	SEK	03-dic-2018	285.495
				EUR	(216.893)
Schroder ISF QEP Global Absolute					
Pagamento Interessi + spread = 1,85%					
Incasso Performance dei titoli britannici sottostanti (paniere)	UBS	75.046	AUD	22-mag-2018	17.292
Pagamento Performance dei titoli australiani sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,5%	UBS	12.023.468	AUD	22-mag-2018	(765.130)
Pagamento Interessi + spread = 1,63%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	HSBC	470.419	CAD	11-apr-2019	42.940
Titoli canadesi	HSBC	10.416.884	CAD	11-apr-2019	100.894
Pagamento Performance dei titoli canadesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,08%	HSBC	11.804.440	CAD	11-apr-2019	3.592
Pagamento Interessi + spread = 1,1493%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	UBS	18.094	CAD	22-mag-2018	331
Titoli canadesi	UBS	502.622	CAD	22-mag-2018	(510.541)
Pagamento Interessi + spread = (0,4663%)					
Incasso Performance dei titoli svizzeri sottostanti (paniere)	HSBC	4.420.847	CHF	10-apr-2019	27.406
Pagamento Interessi + spread = (0,4497%)					
Incasso Performance dei titoli svizzeri sottostanti (paniere)	UBS	102.609	CHF	22-mag-2018	4.262
Pagamento Performance dei titoli svizzeri sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,7997%)	UBS	2.080.736	CHF	22-mag-2018	(103.597)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)					
Pagamento Interessi + spread = (0,0475%)					
Incasso Performance dei titoli danesi sottostanti (paniere)	UBS	3.639.526	DKK	22-mag-2018	35.380
Pagamento Performance dei titoli danesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,3975%)	UBS	10.603.506	DKK	22-mag-2018	11.442
Pagamento Interessi + spread = 0,484%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli austriaci	HSBC	149.864	EUR	10-apr-2019	3.652
Titoli belgi	HSBC	602.093	EUR	10-apr-2019	(30.425)
Titoli britannici	HSBC	160.872	EUR	10-apr-2019	(1.451)
Titoli olandesi	HSBC	236.028	EUR	10-apr-2019	1.403
Titoli finlandesi	HSBC	442.375	EUR	10-apr-2019	16.437
Titoli tedeschi	HSBC	3.512.834	EUR	10-apr-2019	106.645
Titoli greci	HSBC	45.584	EUR	10-apr-2019	15.869
Titoli irlandesi	HSBC	28.587	EUR	10-apr-2019	(823)
Titoli spagnoli	HSBC	1.741.662	EUR	10-apr-2019	(50.729)
Pagamento Interessi + spread = (0,0904%)					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli belgi	UBS	34.144	EUR	22-mag-2018	2.057
Titoli britannici	UBS	86.540	EUR	22-mag-2018	13.088
Titoli olandesi	UBS	132.136	EUR	22-mag-2018	(3.784)
Titoli finlandesi	UBS	511.264	EUR	22-mag-2018	22.299
Titoli francesi	UBS	5.974.327	EUR	22-mag-2018	(282.730)
Titoli tedeschi	UBS	531.372	EUR	22-mag-2018	(11.291)
Titoli irlandesi	UBS	23.204	EUR	22-mag-2018	(1.827)
Titoli italiani	UBS	138.619	EUR	22-mag-2018	(864)
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli austriaci	UBS	142.823	EUR	22-mag-2018	4.310
Titoli belgi	UBS	906.117	EUR	22-mag-2018	(3.702)
Titoli britannici	UBS	228.763	EUR	22-mag-2018	(27.308)
Titoli olandesi	UBS	1.381.167	EUR	22-mag-2018	143.770
Titoli finlandesi	UBS	1.447.874	EUR	22-mag-2018	116.459
Titoli francesi	UBS	8.166.801	EUR	22-mag-2018	(100.573)
Titoli tedeschi	UBS	5.229.452	EUR	22-mag-2018	(415.902)
Titoli irlandesi	UBS	133.296	EUR	22-mag-2018	10.534
Titoli italiani	UBS	1.028.252	EUR	22-mag-2018	(124.891)
Titoli portoghesi	UBS	670.858	EUR	22-mag-2018	(10.664)
Titoli spagnoli	UBS	1.670.620	EUR	22-mag-2018	(31.270)
Titoli svizzeri	UBS	323.848	EUR	22-mag-2018	(43.591)
Incasso Interessi + spread = (0,4404%)					
Pagamento Interessi + spread = 0,8162%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	UBS	12.143.696	GBP	22-mag-2018	471.489
Titoli sudafricani	UBS	249.632	GBP	22-mag-2018	(6.196)
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	UBS	4.937.534	GBP	22-mag-2018	(178.782)
Titoli irlandesi	UBS	481.507	GBP	22-mag-2018	(49.615)
Titoli dell'Isola di Man	UBS	383.589	GBP	22-mag-2018	(65.554)
Titoli svizzeri	UBS	330.346	GBP	22-mag-2018	18.583
Incasso Interessi + spread = 0,4662%					
Pagamento Interessi + spread = 1,3729%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli cinesi	HSBC	2.511.370	HKD	09-apr-2019	18.568
Titoli di Hong Kong	HSBC	1.859.340	HKD	09-apr-2019	(1.484)
Pagamento Performance dei titoli cinesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,7229%	HSBC	2.240.035	HKD	09-apr-2019	(20.950)
Pagamento Interessi + spread = 1,6541%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli britannici	UBS	3.123.240	HKD	23-mag-2018	17.745
Titoli cinesi	UBS	48.722.550	HKD	23-mag-2018	389.538
Titoli di Hong Kong	UBS	23.271.438	HKD	23-mag-2018	51.250
Titoli giapponesi	UBS	911.540	HKD	23-mag-2018	(490)
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli cinesi	UBS	57.745.649	HKD	23-mag-2018	(634.048)
Titoli di Hong Kong	UBS	12.562.500	HKD	23-mag-2018	(87.815)
Incasso Interessi + spread = 1,2541%					
Pagamento Interessi + spread = 0,53%					
Incasso Performance dei titoli ungheresi sottostanti (paniere)	UBS	25.520.343	HUF	26-ott-2018	4.761
Pagamento Interessi + spread = 0,6%					
Incasso Performance dei titoli israeliani sottostanti (paniere)	UBS	214.071	ILS	22-mag-2018	2.416

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)					
Pagamento Interessi + spread = 0,2503%					
Incasso Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)	HSBC	4.080.497.902	JPY	09-apr-2019	152.622
Pagamento Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,3997%)	HSBC	4.158.721.020	JPY	09-apr-2019	(677.234)
Pagamento Interessi + spread = 0,3202%					
Incasso Performance dei titoli giapponesi sottostanti (paniere)	UBS	106.537.600	JPY	22-mag-2018	(2.896.349)
Pagamento Interessi + spread = 0,65%					
Incasso Performance dei titoli norvegesi sottostanti (paniere)	UBS	2.677.897	NOK	22-mag-2018	14.581
Pagamento Performance dei titoli norvegesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,3%	UBS	7.365.956	NOK	22-mag-2018	(109.532)
Pagamento Interessi + spread = 2,15%					
Incasso Performance dei titoli neozelandesi sottostanti (paniere)	UBS	5.565	NZD	22-mag-2018	148
Pagamento Performance dei titoli polacchi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 0,91%	HSBC	393.865	PLN	10-apr-2019	(8.127)
Pagamento Interessi + spread = 2,12%					
Incasso Performance dei titoli polacchi sottostanti (paniere)	UBS	158.112	PLN	22-mag-2018	(3.351)
Pagamento Performance dei titoli polacchi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,19%	UBS	851.769	PLN	22-mag-2018	(23.474)
Pagamento Interessi + spread = (0,154%)					
Incasso Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)	UBS	3.524.789	SEK	22-mag-2018	(4.978)
Pagamento Performance dei titoli svedesi sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = (0,504%)	UBS	30.844.949	SEK	22-mag-2018	129.938
Pagamento Interessi + spread = 1,9253%					
Incasso Performance dei titoli di Singapore sottostanti (paniere)	UBS	493.311	SGD	22-mag-2018	4.078
Pagamento Performance dei titoli di Singapore sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 1,25%	UBS	820.125	SGD	22-mag-2018	9.933
Pagamento Interessi + spread = 15,105%					
Incasso Performance dei titoli turchi sottostanti (paniere)	UBS	300.878	TRY	22-mag-2018	21.232
Pagamento Interessi + spread = 2,0819%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli brasiliani	HSBC	201.852	USD	11-apr-2019	4.280
Titoli malesi	HSBC	211.757	USD	09-apr-2019	11.807
Titoli sudcoreani	HSBC	640.948	USD	11-apr-2019	65.891
Titoli di Taiwan	HSBC	767.682	USD	09-apr-2019	36.216
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	HSBC	150.788	USD	11-apr-2019	(10.333)
Titoli brasiliani	HSBC	183.327	USD	11-apr-2019	(3.143)
Titoli sudcoreani	HSBC	104.917	USD	09-apr-2019	(6.112)
Titoli thailandesi	HSBC	413.883	USD	09-apr-2019	(17.533)
Incasso Interessi + spread = 1,1819%					
Pagamento Interessi + spread = 2,4443%					
Incasso Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	UBS	17.215.982	USD	22-mag-2018	4.060.164
Titoli delle Bermuda	UBS	242.571	USD	22-mag-2018	(9.636)
Titoli brasiliani	UBS	2.619.135	USD	22-mag-2018	(153.834)
Titoli cileni	UBS	369.990	USD	22-mag-2018	31.847
Titoli cinesi	UBS	626.206	USD	22-mag-2018	12.750
Titoli di Hong Kong	UBS	34.560	USD	22-mag-2018	(768)
Titoli indiani	UBS	262.620	USD	22-mag-2018	29.340
Titoli indonesiani	UBS	1.318.979	USD	22-mag-2018	116.050
Titoli israeliani	UBS	1.306.248	USD	22-mag-2018	(60.630)
Titoli malesi	UBS	185.904	USD	22-mag-2018	3.640
Titoli filippini	UBS	419.478	USD	22-mag-2018	10.146
Titoli russi	UBS	1.153.497	USD	22-mag-2018	58.362
Titoli sudafricani	UBS	90.062	USD	22-mag-2018	1.755
Titoli sudcoreani	UBS	5.312.037	USD	23-mag-2018	537.041
Titoli di Taiwan	UBS	3.799.187	USD	23-mag-2018	258.393
Titoli thailandesi	UBS	885.682	USD	22-mag-2018	2.862
Pagamento Performance dei titoli sottostanti (paniere):					
Titoli americani	UBS	86.947.704	USD	22-mag-2018	(2.194.032)
Titoli brasiliani	UBS	1.992.199	USD	22-mag-2018	128.347
Titoli britannici	UBS	1.094.211	USD	22-mag-2018	22.232
Titoli canadesi	UBS	110.007	USD	22-mag-2018	(4.259)
Titoli cileni	UBS	528.838	USD	22-mag-2018	(27.768)
Titoli del Ghana	UBS	283.376	USD	22-mag-2018	39.516
Titoli di Hong Kong	UBS	402.804	USD	22-mag-2018	(82.164)
Titoli indiani	UBS	1.779.047	USD	22-mag-2018	(260.637)
Titoli indonesiani	UBS	63.908	USD	22-mag-2018	13.610
Titoli israeliani	UBS	169.740	USD	22-mag-2018	(63.180)
Titoli messicani	UBS	1.439.281	USD	22-mag-2018	184.917

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Total Return Swap (segue)

Descrizione	Controparte	Importo nominale	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)					
Titoli peruviani	UBS	671.944	USD	22-mag-2018	(129.961)
Titoli filippini	UBS	374.926	USD	22-mag-2018	(27.088)
Titoli russi	UBS	137.756	USD	22-mag-2018	45.750
Titoli sudcoreani	UBS	2.927.620	USD	23-mag-2018	(69.535)
Titoli di Taiwan	UBS	1.506.510	USD	23-mag-2018	(68.359)
Incasso Interessi + spread = 1,4288%					
Pagamento Interessi + spread = 5,75%					
Incasso Performance dei titoli sudafricani sottostanti (paniere)	UBS	22.063.061	ZAR	22-mag-2018	498.220
Pagamento Performance dei titoli sudafricani sottostanti (paniere)					
Incasso Interessi + spread = 5,25%	UBS	22.573.345	ZAR	22-mag-2018	(265.647)
				USD	(2.563.611)
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond					
Pagamento Fully funded					
Incasso US Treasury 0,375% 15/01/2027	Citigroup	48.000.000	USD	24-gen-2018	(214.070)
				EUR	(214.070)
Schroder ISF Asian Local Currency Bond					
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,25% 15/07/2021	Standard Chartered Bank	30.000.000.000	IDR	19-lug-2021	2.452.985
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,375% 15/09/2026	Standard Chartered Bank	45.000.000.000	IDR	17-set-2026	3.813.508
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	ANZ Banking	35.000.000.000	IDR	19-mar-2029	3.099.651
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	Citigroup	35.000.000.000	IDR	19-mar-2029	3.099.651
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	Standard Chartered Bank	24.000.000.000	IDR	19-mag-2031	2.075.266
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	Citigroup	30.000.000.000	IDR	17-mag-2033	2.165.772
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	Standard Chartered Bank	24.000.000.000	IDR	17-mar-2034	2.016.169
Pagamento Fully funded					
Incasso Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2036	Standard Chartered Bank	16.000.000.000	IDR	19-mag-2036	1.320.973
				USD	20.043.975
Schroder ISF Global Unconstrained Bond					
Pagamento Fully funded					
Incasso US Treasury 0,125% 15/07/2026	Citigroup	830.000	USD	08-gen-2018	(4.533)
				USD	(4.533)
Schroder ISF Strategic Bond					
Pagamento Fully funded					
Incasso US Treasury 0,125% 15/07/2026	Citigroup	35.000.000	USD	08-gen-2018	(191.168)
				USD	(191.168)

Credit Default Swap

La Società può utilizzare credit default swap per coprirsi dai rischi di credito specifici di determinati emittenti dei titoli di portafoglio comprando protezione. Inoltre, sempre che ciò rientri nell'esclusivo interesse degli Azionisti, la Società è autorizzata ad acquistare protezione con contratti credit default swap senza detenere le attività sottostanti.

Inoltre, sempre che ciò rientri nell'esclusivo interesse degli Azionisti, la Società è autorizzata a vendere protezione con contratti credit default swap al fine di acquisire una specifica esposizione di credito. Tale meccanismo è esposto in maggiore dettaglio nel prospetto informativo in vigore della Società.

La Società potrà stipulare contratti credit default swap esclusivamente con istituti finanziari di ottima reputazione specializzati in questo tipo di operazioni e soltanto in conformità alle condizioni standard dell'ISDA (International Swaps and Derivatives Association). L'utilizzo dei credit default swap deve inoltre rispettare gli obiettivi e le politiche d'investimento, nonché il profilo di rischio del Comparto interessato.

I credit default swap sono stati valutati al 29 dicembre 2017 al rispettivo valore intrinseco. Il metodo di valutazione si basa sul valore corrente della serie di tassi d'interesse e del differenziale di rendimento offerto dal mercato alla data di chiusura. Il valore così calcolato, unitamente agli eventuali interessi attivi o passivi correlati alle operazioni di credit default swap al 29 dicembre 2017, è iscritto nello Stato patrimoniale alla voce 'Plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su credit default swap'.

La garanzia collaterale relativa ai credit default swap di tassi è riportata nell'Appendice V "Esposizione non certificata delle garanzie collaterali".

I Comparti che al 31 dicembre 2017 avevano stipulato contratti di credit default swap sono i seguenti:

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return							
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	J.P. Morgan	USD	30.000	1,00	20-giu-2021	565
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	109.983	1,00	20-giu-2022	(888)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	109.983	1,00	20-giu-2022	(888)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	219.966	1,00	20-giu-2022	(1.776)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Citigroup	EUR	652.458	1,00	20-giu-2022	(15.006)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Credit Suisse	EUR	223.314	1,00	20-giu-2022	(5.136)
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	Barclays Bank	EUR	500.000	1,00	20-dic-2020	9.126
Vendita	Obbligazioni emesse da Iberdrola International BV	Citigroup	EUR	80.691	1,00	20-giu-2021	2.156
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	15.000	5,00	20-dic-2018	732
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	20.000	5,00	20-dic-2018	976
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo messicano	Barclays Bank	USD	1.000.000	1,00	20-giu-2022	(2.060)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Mondelez International, Inc.	J.P. Morgan	USD	100.000	1,00	20-dic-2020	(1.986)
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Barclays Bank	EUR	205.078	1,00	20-dic-2021	6.711
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Citigroup	EUR	205.078	1,00	20-dic-2021	6.711
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	153.125	1,00	20-dic-2021	5.011
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	136.719	1,00	20-dic-2021	4.474
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	94.611	1,00	20-giu-2022	(1.732)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Morgan Stanley	EUR	103.269	1,00	20-giu-2022	(1.825)
Vendita	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	J.P. Morgan	EUR	125.786	1,00	20-dic-2021	159
						EUR	5.324
Schroder ISF EURO Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	Société Générale	EUR	610.022	1,00	20-giu-2022	(10.783)
Vendita	Obbligazioni emesse da Next plc	Citigroup	EUR	1.400.000	1,00	20-giu-2022	(2.715)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Barclays Bank	EUR	975.000	5,00	20-giu-2021	(157.416)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Barclays Bank	EUR	625.000	5,00	20-giu-2021	(100.908)
Acquisto	iTraxx Europe Series 28 Version 1	BNP Paribas	EUR	4.000.000	1,00	20-dic-2022	(110.823)
						EUR	(382.645)
Schroder ISF Global Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	Société Générale	EUR	272.331	1,00	20-giu-2022	(5.770)
Vendita	Obbligazioni emesse da Next plc	Citigroup	EUR	600.000	1,00	20-giu-2022	(1.395)
Acquisto	iTraxx Europe Series 28 Version 1	BNP Paribas	EUR	3.970.000	1,00	20-dic-2022	(131.846)
Acquisto	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Citigroup	EUR	450.000	1,00	20-dic-2022	(14.945)
						USD	(153.956)
Schroder ISF US Dollar Bond							
Acquisto	CDX.NA.HY.27-V3	Citigroup	USD	35.000.000	5,00	20-dic-2021	(2.943.798)
						USD	(2.943.798)
Schroder ISF Emerging Market Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo del Brasile	J.P. Morgan	USD	2.460.000	1,00	20-dic-2022	69.307
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo messicano	Citigroup	USD	2.380.000	1,00	20-dic-2022	6.177
						USD	75.484
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo del Bahrain	Nomura	USD	2.000.000	1,00	20-dic-2022	155.129
						USD	155.129
Schroder ISF EURO Corporate Bond							
Vendita	Obbligazioni emesse da Anheuser-Busch InBev NV	Barclays Bank	EUR	8.000.000	1,00	20-dic-2020	197.568
Vendita	Obbligazioni emesse da Anheuser-Busch InBev NV	Credit Suisse	EUR	8.000.000	1,00	20-dic-2020	197.568
Vendita	Obbligazioni emesse da Anheuser-Busch InBev NV	Goldman Sachs	EUR	20.377.193	1,00	20-dic-2021	584.571
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	BNP Paribas	USD	7.310.000	1,00	20-dic-2020	128.903
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	J.P. Morgan	USD	7.065.000	1,00	20-dic-2020	124.583

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)							
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	BNP Paribas	USD	17.420.000	1,00	20-giu-2021	328.197
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	J.P. Morgan	USD	8.710.000	1,00	20-giu-2021	164.098
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	7.013.536	1,00	20-giu-2022	(56.623)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	7.013.536	1,00	20-giu-2022	(56.623)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	14.027.073	1,00	20-giu-2022	(113.246)
Vendita	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	BNP Paribas	EUR	3.800.000	1,00	20-giu-2018	17.519
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Citigroup	EUR	43.166.594	1,00	20-giu-2022	(992.810)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Credit Suisse	EUR	14.774.453	1,00	20-giu-2022	(339.805)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo cileno	Goldman Sachs	USD	20.000.000	1,00	20-mar-2019	(177.652)
Vendita	Obbligazioni emesse da Cie de Saint-Gobain	Credit Suisse	EUR	10.000.000	1,00	20-mar-2019	115.974
Vendita	Obbligazioni emesse da Credit Agricole SA	Barclays Bank	EUR	50.000.000	3,00	20-mar-2018	375.575
Acquisto	Obbligazioni emesse da Deutsche Lufthansa AG	J.P. Morgan	EUR	10.000.000	1,00	20-mar-2018	(24.609)
Vendita	Obbligazioni emesse da Deutsche Telekom International Finance BV	Barclays Bank	EUR	20.000.000	1,00	20-dic-2018	186.382
Vendita	Obbligazioni emesse da Deutsche Telekom International Finance BV	Credit Suisse	EUR	10.660.000	1,00	20-dic-2018	99.342
Vendita	Obbligazioni emesse da Deutsche Telekom International Finance BV	Morgan Stanley	EUR	5.340.000	1,00	20-dic-2018	49.764
Vendita	Obbligazioni emesse da Deutsche Telekom International Finance BV	Barclays Bank	EUR	20.000.000	1,00	20-set-2019	311.904
Acquisto	Obbligazioni emesse da E.ON International Finance BV	Credit Suisse	EUR	10.000.000	1,00	20-giu-2018	(47.665)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Eni SpA	BNP Paribas	EUR	15.630.000	1,00	20-set-2020	(350.070)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Eni SpA	BNP Paribas	EUR	9.376.000	1,00	20-set-2020	(209.997)
Vendita	Obbligazioni emesse da Erste Group Bank AG	Barclays Bank	EUR	10.000.000	1,00	20-mar-2019	96.127
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	J.P. Morgan	EUR	20.000.000	1,00	20-mar-2018	45.662
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	J.P. Morgan	EUR	20.000.000	1,00	20-mar-2018	45.662
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	BNP Paribas	EUR	6.665.000	1,00	20-set-2020	115.604
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	J.P. Morgan	EUR	20.000.000	1,00	20-dic-2020	365.056
Acquisto	Obbligazioni emesse da HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	BNP Paribas	EUR	10.430.000	5,00	20-giu-2018	(262.183)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	Citigroup	EUR	20.000.000	1,00	20-giu-2018	(93.246)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	Credit Suisse	EUR	10.000.000	1,00	20-giu-2018	(46.623)
Vendita	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	J.P. Morgan	EUR	4.000.000	1,00	20-dic-2020	84.670
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	J.P. Morgan	EUR	33.300.000	1,00	20-mar-2019	(402.384)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Citigroup	EUR	13.138.000	1,00	20-dic-2018	(123.037)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Credit Suisse	EUR	4.380.000	1,00	20-dic-2018	(41.019)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Goldman Sachs	EUR	12.482.000	1,00	20-dic-2018	(116.894)
Vendita	Obbligazioni emesse da Iberdrola International BV	Morgan Stanley	EUR	15.000.000	1,00	20-set-2020	347.332
Vendita	Obbligazioni emesse da Iberdrola International BV	Citigroup	EUR	12.910.574	1,00	20-giu-2021	344.885
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	5.175.000	5,00	20-dic-2018	252.542
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	4.315.000	5,00	20-dic-2018	210.573
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	BNP Paribas	EUR	3.548.387	5,00	20-giu-2021	503.829
Vendita	Obbligazioni emesse da Kering	J.P. Morgan	EUR	9.000.000	1,00	20-mar-2019	105.258
Vendita	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	BNP Paribas	EUR	750.000	1,00	20-mar-2019	6.936
Vendita	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Deutsche Bank	EUR	3.656.000	1,00	20-mar-2019	33.809
Vendita	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Deutsche Bank	EUR	395.000	1,00	20-mar-2019	3.653
Vendita	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Goldman Sachs	EUR	1.000.000	1,00	20-mar-2019	9.247
Acquisto	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Barclays Bank	EUR	4.425.000	1,00	20-dic-2019	(54.412)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Merrill Lynch	EUR	2.650.000	1,00	20-dic-2019	(32.586)
Vendita	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	BNP Paribas	EUR	20.715.000	1,00	20-giu-2020	437.983
Vendita	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	Goldman Sachs	EUR	12.430.000	1,00	20-giu-2020	262.811
Acquisto	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	Société Générale	EUR	18.017.429	1,00	20-giu-2022	(318.469)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Marks & Spencer plc	Barclays Bank	EUR	4.000.000	1,00	20-dic-2020	(27.769)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Marks & Spencer plc	BNP Paribas	EUR	8.000.000	1,00	20-dic-2020	(55.538)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Marks & Spencer plc	Citigroup	EUR	8.000.000	1,00	20-dic-2020	(55.538)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo messicano	Barclays Bank	USD	50.000.000	1,00	20-giu-2022	(103.012)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Mondelez International, Inc.	BNP Paribas	USD	7.805.000	1,00	20-dic-2020	(154.994)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Mondelez International, Inc.	J.P. Morgan	USD	13.100.000	1,00	20-dic-2020	(260.144)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Nationwide Building Society	J.P. Morgan	EUR	20.000.000	1,00	20-mar-2018	(44.876)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Orange SA	Credit Suisse	EUR	15.000.000	1,00	20-giu-2018	(72.144)
Vendita	Obbligazioni emesse da Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	Citigroup	USD	11.000.000	1,00	20-dic-2020	118.833
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	Citigroup	EUR	4.000.000	5,00	20-giu-2019	291.878
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Barclays Bank	EUR	23.437.500	1,00	20-dic-2021	766.980
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Citigroup	EUR	23.437.500	1,00	20-dic-2021	766.980
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	17.500.000	1,00	20-dic-2021	572.679
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	15.625.000	1,00	20-dic-2021	511.320
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	BNP Paribas	EUR	14.079.516	1,00	20-giu-2022	(257.727)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	5.542.615	1,00	20-giu-2022	(101.458)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Morgan Stanley	EUR	6.049.791	1,00	20-giu-2022	(106.934)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	Credit Suisse	EUR	15.000.000	1,00	20-mar-2019	(139.656)
Vendita	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	J.P. Morgan	EUR	12.578.616	1,00	20-dic-2021	15.908
Acquisto	Obbligazioni emesse da Telefonica Emisiones SAU	Citigroup	EUR	20.000.000	1,00	20-giu-2018	(94.588)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Telenor ASA	Credit Suisse	EUR	10.000.000	1,00	20-giu-2018	(48.566)
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Morgan Stanley	EUR	10.000.000	1,00	20-dic-2020	172.486
Acquisto	Obbligazioni emesse da Thyssenkrupp AG	Goldman Sachs	EUR	20.000.000	1,00	20-mar-2018	(44.978)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Thyssenkrupp AG	J.P. Morgan	EUR	20.000.000	1,00	20-mar-2018	(44.978)
Vendita	Obbligazioni emesse da Thyssenkrupp AG	J.P. Morgan	EUR	20.000.000	1,00	20-giu-2019	213.142
EUR							4.110.940
Schroder ISF EURO Credit Conviction							
Vendita	Obbligazioni emesse da Anheuser-Busch InBev NV	Barclays Bank	EUR	2.000.000	1,00	20-dic-2020	49.392
Vendita	Obbligazioni emesse da Anheuser-Busch InBev NV	Credit Suisse	EUR	2.000.000	1,00	20-dic-2020	49.392
Vendita	Obbligazioni emesse da Anheuser-Busch InBev NV	Goldman Sachs	EUR	2.622.807	1,00	20-dic-2021	75.242
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	BNP Paribas	USD	1.140.000	1,00	20-dic-2020	20.103
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	J.P. Morgan	USD	1.100.000	1,00	20-dic-2020	19.397
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	BNP Paribas	USD	2.520.000	1,00	20-giu-2021	47.477
Vendita	Obbligazioni emesse da BHP Billiton Finance USA Ltd.	J.P. Morgan	USD	1.260.000	1,00	20-giu-2021	23.739
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	2.368.866	1,00	20-giu-2022	(19.125)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	2.368.866	1,00	20-giu-2022	(19.125)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	4.737.733	1,00	20-giu-2022	(38.250)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Citigroup	EUR	14.615.050	1,00	20-giu-2022	(336.139)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Credit Suisse	EUR	5.002.233	1,00	20-giu-2022	(115.049)
Vendita	Obbligazioni emesse da Deutsche Telekom International Finance BV	Barclays Bank	EUR	3.000.000	1,00	20-set-2019	46.786
Acquisto	Obbligazioni emesse da Eni SpA	BNP Paribas	EUR	1.875.000	1,00	20-set-2020	(41.995)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Eni SpA	BNP Paribas	EUR	3.130.000	1,00	20-set-2020	(70.104)
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	BNP Paribas	EUR	3.335.000	1,00	20-set-2020	57.845
Vendita	Obbligazioni emesse da Heathrow Funding Ltd.	Barclays Bank	EUR	19.200.000	1,00	20-dic-2020	350.454
Vendita	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2020	21.168
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	J.P. Morgan	EUR	1.500.000	1,00	20-mar-2019	(18.125)
Vendita	Obbligazioni emesse da Iberdrola International BV	Morgan Stanley	EUR	5.000.000	1,00	20-set-2020	115.778
Vendita	Obbligazioni emesse da Iberdrola International BV	Citigroup	EUR	3.679.514	1,00	20-giu-2021	98.292
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	670.000	5,00	20-dic-2018	32.696
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	805.000	5,00	20-dic-2018	39.284

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO Credit Conviction (segue)							
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	BNP Paribas	EUR	821.813	5,00	20-giu-2021	116.688
Vendita	Obbligazioni emesse da Kering	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-mar-2019	11.695
Vendita	Obbligazioni emesse da Kinder Morgan, Inc.	Citigroup	USD	3.000.000	1,00	20-dic-2020	49.615
Vendita	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Deutsche Bank	EUR	340.000	1,00	20-mar-2019	3.144
Acquisto	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Barclays Bank	EUR	575.000	1,00	20-dic-2019	(7.071)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	Merrill Lynch	EUR	350.000	1,00	20-dic-2019	(4.304)
Vendita	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	BNP Paribas	EUR	4.285.000	1,00	20-giu-2020	90.599
Vendita	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	Goldman Sachs	EUR	2.570.000	1,00	20-giu-2020	54.338
Acquisto	Obbligazioni emesse da Lloyds Bank plc	Société Générale	EUR	6.100.218	1,00	20-giu-2022	(107.825)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Marks & Spencer plc	Barclays Bank	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2020	(6.942)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Marks & Spencer plc	BNP Paribas	EUR	2.000.000	1,00	20-dic-2020	(13.884)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Marks & Spencer plc	Citigroup	EUR	2.000.000	1,00	20-dic-2020	(13.884)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo messicano	Barclays Bank	USD	12.000.000	1,00	20-giu-2022	(24.723)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Mondelez International, Inc.	BNP Paribas	USD	5.385.000	1,00	20-dic-2020	(106.937)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Mondelez International, Inc.	J.P. Morgan	USD	1.975.000	1,00	20-dic-2020	(39.220)
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	Citigroup	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2019	72.969
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Barclays Bank	EUR	5.859.375	1,00	20-dic-2021	191.745
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Citigroup	EUR	5.859.375	1,00	20-dic-2021	191.745
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	4.375.000	1,00	20-dic-2021	143.170
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	3.906.250	1,00	20-dic-2021	127.830
Vendita	Obbligazioni emesse da SSE plc	J.P. Morgan	EUR	3.000.000	1,00	20-mar-2019	33.378
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	BNP Paribas	EUR	4.710.458	1,00	20-giu-2022	(86.225)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	1.854.343	1,00	20-giu-2022	(33.944)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Morgan Stanley	EUR	2.024.024	1,00	20-giu-2022	(35.776)
Vendita	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	J.P. Morgan	EUR	2.515.723	1,00	20-dic-2021	3.182
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Credit Suisse	EUR	2.000.000	1,00	20-dic-2020	34.497
Vendita	Obbligazioni emesse da Valero Energy Corp.	Goldman Sachs	USD	5.000.000	1,00	20-giu-2021	111.056
						EUR	1.144.049
Schroder ISF EURO High Yield							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	BNP Paribas	EUR	1.790.000	5,00	20-dic-2020	(231.044)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	BNP Paribas	EUR	830.000	5,00	20-dic-2020	(107.132)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	Credit Suisse	EUR	1.200.000	5,00	20-giu-2021	(170.356)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	Barclays Bank	EUR	2.700.000	5,00	20-dic-2021	(417.502)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BBVA Senior Finance SAU	Citigroup	EUR	1.000.000	3,00	20-mar-2019	(36.745)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Cable & Wireless International Finance BV	Citigroup	EUR	435.000	5,00	20-dic-2019	(39.658)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Cable & Wireless International Finance BV	Citigroup	EUR	435.000	5,00	20-dic-2019	(39.658)
Vendita	Obbligazioni emesse da Chesapeake Energy Corp.	Barclays Bank	USD	1.904.762	5,00	20-giu-2022	(95.543)
Vendita	Obbligazioni emesse da Chesapeake Energy Corp.	J.P. Morgan	USD	761.905	5,00	20-giu-2022	(38.217)
Acquisto	Obbligazioni emesse da CNH Industrial Finance Europe SA	J.P. Morgan	EUR	700.000	5,00	20-set-2020	(91.020)
Vendita	Obbligazioni emesse da Dixons Retail Group Ltd.	Citigroup	EUR	600.000	5,00	20-mar-2019	36.239
Vendita	Obbligazioni emesse da Eileme 2 AB	Goldman Sachs	EUR	500.000	5,00	20-giu-2018	12.534
Acquisto	Obbligazioni emesse da HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	BNP Paribas	EUR	415.000	5,00	20-giu-2018	(10.432)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	Citigroup	EUR	2.250.000	1,00	20-giu-2021	(47.321)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	Credit Suisse	EUR	500.000	1,00	20-giu-2021	(10.516)
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	J.P. Morgan	EUR	600.000	1,00	20-mar-2019	(7.250)
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	BNP Paribas	EUR	900.000	1,00	20-dic-2020	(23.917)
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	J.P. Morgan	EUR	1.250.000	1,00	20-giu-2021	(37.815)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Citigroup	EUR	219.000	1,00	20-dic-2018	(2.051)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Credit Suisse	EUR	73.000	1,00	20-dic-2018	(684)

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/ Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF EURO High Yield (segue)							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Goldman Sachs	EUR	208.000	1,00	20-dic-2018	(1.948)
Acquisto	Obbligazioni emesse da ITV plc	Barclays Bank	EUR	3.750.000	5,00	20-giu-2022	(658.706)
Acquisto	Obbligazioni emesse da ITV plc	BNP Paribas	EUR	3.750.000	5,00	20-giu-2022	(658.706)
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	BNP Paribas	EUR	149.769	5,00	20-giu-2021	21.265
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo giapponese	Citigroup	USD	700.000	1,00	20-set-2018	(4.258)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Peugeot SA	Merrill Lynch	EUR	830.000	5,00	20-dic-2020	(113.142)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Peugeot SA	Barclays Bank	EUR	1.400.000	5,00	20-giu-2021	(213.081)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	Citigroup	USD	850.000	1,00	20-dic-2019	(4.232)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	BNP Paribas	USD	760.000	1,00	20-dic-2020	(399)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	BNP Paribas	USD	1.200.000	1,00	20-giu-2021	5.351
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	Citigroup	USD	450.000	1,00	20-giu-2021	2.007
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	Barclays Bank	USD	1.500.000	1,00	20-dic-2021	14.009
Acquisto	Obbligazioni emesse da Santander International Debt SA	Citigroup	EUR	536.000	3,00	20-mar-2019	(19.732)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	1.840.000	1,00	20-set-2020	(31.600)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-giu-2021	(18.335)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	4.000.000	1,00	20-giu-2022	(73.220)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	361.991	1,00	20-giu-2022	(6.626)
Vendita	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	J.P. Morgan	EUR	1.572.327	1,00	20-dic-2021	1.989
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Barclays Bank	EUR	740.000	1,00	20-dic-2020	12.764
Acquisto	Obbligazioni emesse da TUI AG	Citigroup	EUR	3.800.000	5,00	20-dic-2021	(616.368)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	BNP Paribas	EUR	1.200.000	5,00	20-dic-2020	(170.717)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Credit Suisse	EUR	720.000	5,00	20-dic-2020	(102.430)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Citigroup	EUR	2.000.000	5,00	20-dic-2021	(361.007)
EUR							(4.355.210)
Schroder ISF Global Corporate Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse da BMW Finance NV	BNP Paribas	EUR	2.170.000	1,00	20-dic-2020	(66.186)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Kering	BNP Paribas	EUR	2.200.000	1,00	20-dic-2020	(69.597)
Vendita	Obbligazioni emesse da Next plc	Citigroup	EUR	1.450.000	1,00	20-giu-2022	(3.371)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Shell International Finance BV	Citigroup	EUR	2.270.000	1,00	20-dic-2021	(84.337)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Total Capital SA	Citigroup	EUR	2.270.000	1,00	20-dic-2021	(89.337)
Acquisto	iTraxx Europe Series 28 Version 1	BNP Paribas	EUR	3.950.000	1,00	20-dic-2022	(131.182)
Acquisto	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Citigroup	EUR	1.850.000	1,00	20-dic-2022	(61.440)
Acquisto	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Citigroup	EUR	1.250.000	1,00	20-dic-2022	(41.513)
USD							(547.005)
Schroder ISF Global Credit Income							
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	169.205	1,00	20-giu-2022	(1.637)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	169.205	1,00	20-giu-2022	(1.638)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	338.409	1,00	20-giu-2022	(3.275)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	Barclays Bank	EUR	100.000	5,00	20-dic-2022	9.621
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	Citigroup	EUR	150.000	5,00	20-dic-2022	14.431
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	J.P. Morgan	EUR	250.000	5,00	20-dic-2022	24.051
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	BNP Paribas	EUR	518.583	1,00	20-giu-2022	(11.379)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	204.148	1,00	20-giu-2022	(4.479)
USD							25.695
Schroder ISF Global Credit Value*							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	Barclays Bank	EUR	300.000	5,00	20-dic-2021	(55.606)
Acquisto	Obbligazioni emesse da ITV plc	Citigroup	EUR	250.000	5,00	20-giu-2022	(52.639)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	Barclays Bank	USD	300.000	1,00	20-dic-2021	3.358
USD							(104.887)
Schroder ISF Global High Income Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo del Brasile	J.P. Morgan	USD	1.460.000	1,00	20-dic-2022	41.134
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo messicano	Citigroup	USD	1.420.000	1,00	20-dic-2022	3.685
USD							44.819

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global High Yield							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	BNP Paribas	EUR	1.245.000	5,00	20-dic-2020	(192.627)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Air France-KLM	BNP Paribas	EUR	2.690.000	5,00	20-dic-2020	(416.198)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BBVA Senior Finance SAU	Citigroup	EUR	4.000.000	3,00	20-mar-2019	(176.185)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Cable & Wireless International Finance BV	Citigroup	EUR	1.530.000	5,00	20-dic-2019	(167.200)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Cable & Wireless International Finance BV	Citigroup	EUR	1.530.000	5,00	20-dic-2019	(167.200)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Cable & Wireless International Finance BV	Morgan Stanley	EUR	1.185.000	5,00	20-dic-2019	(129.498)
Vendita	Obbligazioni emesse da Chesapeake Energy Corp.	Morgan Stanley	USD	500.000	5,00	20-dic-2021	(17.495)
Vendita	Obbligazioni emesse da Chesapeake Energy Corp.	Morgan Stanley	USD	5.050.000	5,00	20-dic-2021	(176.697)
Acquisto	Obbligazioni emesse da CNH Industrial Finance Europe SA	J.P. Morgan	EUR	2.200.000	5,00	20-set-2020	(342.902)
Vendita	Obbligazioni emesse da Dixons Retail Group Ltd.	Citigroup	EUR	2.600.000	5,00	20-mar-2019	188.236
Vendita	Obbligazioni emesse da Eileme 2 AB	Goldman Sachs	EUR	2.750.000	5,00	20-giu-2018	82.636
Acquisto	Obbligazioni emesse da HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	BNP Paribas	EUR	2.155.000	5,00	20-giu-2018	(64.934)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Holcim GB Finance Ltd.	Citigroup	EUR	3.000.000	1,00	20-giu-2021	(75.630)
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	J.P. Morgan	EUR	2.700.000	1,00	20-mar-2019	(39.108)
Acquisto	Obbligazioni emesse da HSBC Bank plc	J.P. Morgan	EUR	1.800.000	1,00	20-giu-2021	(65.274)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Citigroup	EUR	1.095.000	1,00	20-dic-2018	(12.292)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Credit Suisse	EUR	365.000	1,00	20-dic-2018	(4.097)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Iberdrola Finanzas SA	Goldman Sachs	EUR	1.040.000	1,00	20-dic-2018	(11.675)
Acquisto	Obbligazioni emesse da ITV plc	Barclays Bank	EUR	1.750.000	5,00	20-giu-2022	(368.473)
Acquisto	Obbligazioni emesse da ITV plc	BNP Paribas	EUR	1.750.000	5,00	20-giu-2022	(368.473)
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	BNP Paribas	EUR	172.811	5,00	20-giu-2021	29.412
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo giapponese	Citigroup	USD	3.260.000	1,00	20-set-2018	(23.773)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Peugeot SA	Merrill Lynch	EUR	1.205.000	5,00	20-dic-2020	(196.897)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Peugeot SA	Barclays Bank	EUR	2.000.000	5,00	20-giu-2021	(364.884)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	Citigroup	USD	3.000.000	1,00	20-dic-2019	(17.903)
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo turco	Citigroup	USD	550.000	1,00	20-giu-2021	2.940
Acquisto	Obbligazioni emesse da Santander International Debt SA	Citigroup	EUR	2.144.000	3,00	20-mar-2019	(94.609)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	8.000.000	1,00	20-set-2020	(164.690)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	2.450.000	1,00	20-giu-2022	(53.758)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	197.450	1,00	20-giu-2022	(4.332)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Morgan Stanley	EUR	215.517	1,00	20-giu-2022	(4.566)
Vendita	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	J.P. Morgan	EUR	1.572.327	1,00	20-dic-2021	2.384
Acquisto	Obbligazioni emesse da TUI AG	Citigroup	EUR	2.550.000	5,00	20-dic-2021	(495.796)
Vendita	Obbligazioni emesse da Weatherford International Ltd.	Barclays Bank	USD	520.000	1,00	20-giu-2022	(94.536)
Vendita	Obbligazioni emesse da Weatherford International Ltd.	Barclays Bank	USD	6.520.000	1,00	20-giu-2022	(1.185.332)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	BNP Paribas	EUR	2.900.000	5,00	20-dic-2020	(494.540)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Windstream Services LLC	Barclays Bank	USD	10.900.000	5,00	20-giu-2022	3.867.202
Acquisto	Obbligazioni emesse da Windstream Services LLC	Barclays Bank	USD	1.100.000	5,00	20-giu-2022	390.268
USD							(1.428.496)
Schroder ISF Global Multi Credit							
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	338.410	1,00	20-giu-2022	(3.275)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	338.410	1,00	20-giu-2022	(3.275)
Acquisto	Obbligazioni emesse da BNP Paribas SA	J.P. Morgan	EUR	676.819	1,00	20-giu-2022	(6.550)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Carrefour SA	Citigroup	EUR	1.565.898	1,00	20-giu-2022	(43.171)
Vendita	Obbligazioni emesse da Iberdrola International BV	Citigroup	EUR	225.935	1,00	20-giu-2021	7.235
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	BNP Paribas	EUR	76.805	5,00	20-giu-2021	13.072
Acquisto	Obbligazioni emesse dal governo messicano	Barclays Bank	USD	2.000.000	1,00	20-giu-2022	(4.939)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	Barclays Bank	EUR	100.000	5,00	20-dic-2022	9.621
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	Citigroup	EUR	150.000	5,00	20-dic-2022	14.431
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	J.P. Morgan	EUR	250.000	5,00	20-dic-2022	24.051

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Global Multi Credit (segue)							
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Barclays Bank	EUR	498.047	1,00	20-dic-2021	19.537
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	Citigroup	EUR	498.047	1,00	20-dic-2021	19.537
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	332.031	1,00	20-dic-2021	13.025
Vendita	Obbligazioni emesse da Societe Generale SA	J.P. Morgan	EUR	371.875	1,00	20-dic-2021	14.587
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	BNP Paribas	EUR	691.443	1,00	20-giu-2022	(15.172)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	272.197	1,00	20-giu-2022	(5.973)
Vendita	Obbligazioni emesse da Telecom Italia SpA	J.P. Morgan	EUR	377.359	1,00	20-dic-2021	572
						USD	53.313
Schroder ISF Global Unconstrained Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse da British Airways plc	J.P. Morgan	EUR	100.000	5,00	20-set-2019	(9.969)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Deutsche Lufthansa AG	J.P. Morgan	EUR	100.000	1,00	20-set-2019	(1.919)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Intesa Sanpaolo SpA	BNP Paribas	EUR	230.000	1,00	20-giu-2021	(5.323)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	Barclays Bank	EUR	100.000	5,00	20-dic-2022	9.621
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	Citigroup	EUR	150.000	5,00	20-dic-2022	14.431
Acquisto	Obbligazioni emesse da Rallye SA	J.P. Morgan	EUR	250.000	5,00	20-dic-2022	24.051
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Barclays Bank	EUR	65.000	5,00	20-giu-2021	(12.580)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Barclays Bank	EUR	45.000	5,00	20-giu-2021	(8.709)
						USD	9.603
Schroder ISF Strategic Bond							
Acquisto	Obbligazioni emesse da Intesa Sanpaolo SpA	BNP Paribas	EUR	8.520.000	1,00	20-giu-2021	(197.198)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Standard Chartered Bank	Citigroup	EUR	9.960.000	1,00	20-set-2020	(205.039)
Acquisto	Obbligazioni emesse da TUI AG	Goldman Sachs	EUR	2.000.000	5,00	20-dic-2021	(388.860)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Barclays Bank	EUR	1.630.000	5,00	20-giu-2021	(315.456)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Wendel SA	Barclays Bank	EUR	2.530.000	5,00	20-giu-2021	(489.635)
						USD	(1.596.188)
Schroder ISF Strategic Credit							
Vendita	Obbligazioni emesse da Aviva plc	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	1,00	20-mar-2018	4.287
Vendita	Obbligazioni emesse da Aviva plc	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-giu-2018	4.184
Vendita	Obbligazioni emesse da Aviva plc	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-giu-2018	4.184
Vendita	Obbligazioni emesse da Beni Stabili SpA SIIQ	Credit Suisse	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2019	64.900
Vendita	Obbligazioni emesse da Beni Stabili SpA SIIQ	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2019	64.900
Vendita	Obbligazioni emesse da Beni Stabili SpA SIIQ	Morgan Stanley	EUR	1.000.000	5,00	20-set-2019	75.385
Acquisto	Obbligazioni emesse da Boparan Finance plc	Citigroup	EUR	500.000	5,00	20-dic-2019	3.114
Acquisto	Obbligazioni emesse da Boparan Finance plc	Merrill Lynch	EUR	500.000	5,00	20-dic-2019	3.114
Acquisto	Obbligazioni emesse da Cable & Wireless International Finance BV	Morgan Stanley	EUR	1.000.000	5,00	20-set-2020	(104.776)
Acquisto	Obbligazioni emesse da Constellium NV	Goldman Sachs	EUR	1.207.500	5,00	20-dic-2022	(118.069)
Vendita	Obbligazioni emesse da Deutsche Bank Aktiengesellschaft	J.P. Morgan	EUR	1.440.000	1,00	20-dic-2021	18.967
Vendita	Obbligazioni emesse da Galp Energia SGPS SA	Citigroup	EUR	1.333.333	5,00	20-dic-2021	217.926
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	5,00	20-mar-2019	105.301
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Barclays Bank	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2021	125.832
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	BNP Paribas	EUR	76.805	5,00	20-giu-2021	9.665
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Citigroup	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2021	125.832
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Goldman Sachs	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2022	145.268
Vendita	Obbligazioni emesse da Jaguar Land Rover Automotive plc	Merrill Lynch	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2022	145.269
Vendita	Obbligazioni emesse da Koninklijke KPN NV	Credit Suisse	EUR	1.100.000	1,00	20-mar-2019	10.824
Vendita	Obbligazioni emesse da Koninklijke KPN NV	Credit Suisse	EUR	1.000.000	1,00	20-giu-2019	11.442
Vendita	Obbligazioni emesse da Koninklijke KPN NV	Goldman Sachs	EUR	1.000.000	1,00	20-set-2019	13.078
Vendita	Obbligazioni emesse da Ladbrokes Group Finance plc	BNP Paribas	EUR	1.000.000	1,00	20-mar-2019	8.195
Vendita	Obbligazioni emesse da Rolls-Royce plc	Barclays Bank	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2021	16.267
Vendita	Obbligazioni emesse da Rolls-Royce plc	Citigroup	EUR	1.600.000	1,00	20-dic-2021	26.028

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Credit Default Swap (segue)

Posizione di protezione	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo nominale	Interessi pagati/Ricevuti %	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate
Schroder ISF Strategic Credit (segue)							
Vendita	Obbligazioni emesse da Royal Bank of Scotland plc (The)	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-set-2018	6.221
Vendita	Obbligazioni emesse da Royal Bank of Scotland plc (The)	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	1,00	20-set-2018	12.442
Vendita	Obbligazioni emesse da Royal Bank of Scotland plc (The)	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	1,00	20-dic-2018	16.245
Vendita	Obbligazioni emesse da Royal Bank of Scotland plc (The)	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	1,00	20-mar-2019	19.740
Vendita	Obbligazioni emesse da Schaeffler Finance BV	Citigroup	EUR	1.000.000	5,00	20-set-2019	75.706
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	Citigroup	EUR	1.000.000	5,00	20-mar-2019	54.278
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	5,00	20-mar-2019	108.557
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	5,00	20-mar-2019	108.557
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	Goldman Sachs	EUR	1.000.000	5,00	20-giu-2019	64.666
Vendita	Obbligazioni emesse da Smurfit Kappa Acquisitions	Goldman Sachs	EUR	1.000.000	5,00	20-set-2019	75.064
Acquisto	Obbligazioni emesse da Synlab Unsecured Bondco plc	Barclays Bank	EUR	500.000	5,00	20-dic-2020	(54.697)
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Barclays Bank	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2019	13.246
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Credit Suisse	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2019	13.246
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Credit Suisse	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2019	13.246
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2019	13.246
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Citigroup	EUR	1.000.000	1,00	20-giu-2020	14.270
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	Credit Suisse	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2020	15.286
Vendita	Obbligazioni emesse da Tesco plc	J.P. Morgan	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2020	15.286
Vendita	Obbligazioni emesse da Vale Overseas Ltd.	J.P. Morgan	USD	2.000.000	1,00	20-dic-2021	(7.054)
GBP							1.558.668

Investimento fra comparti

Al 31 dicembre 2017, gli investimenti complessivi fra comparti ammontavano a EUR 1.873.193.493; pertanto, il Valore netto d'inventario (NAV) totale combinato a fine esercizio, esclusi gli investimenti fra comparti, equivarrebbe a EUR 101.747.949.663.

I dettagli relativi agli investimenti fra comparti sono riportati nella tabella seguente:

Comparto	Investimento incrociato	Valuta	Valore di mercato (nella valuta base)	Valore di mercato (in EUR)
Schroder ISF Asian Opportunities	Schroder ISF Asian Smaller Companies		137.679.350	114.858.182
	Schroder ISF Indian Opportunities		183.177.881	152.815.061
	Schroder ISF Korean Equity		81.363.777	67.877.248
		USD	402.221.008	335.550.491
Schroder ISF Emerging Markets	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies		46.288.431	38.615.849
		USD	46.288.431	38.615.849
Schroder ISF European Value	Schroder ISF EURO Liquidity		17.491.930	17.491.930
		EUR	17.491.930	17.491.930
Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF US Dollar Liquidity		14.982.302	12.498.896
		USD	14.982.302	12.498.896
Schroder ISF Hong Kong Equity	Schroder ISF China A		163.268.734	17.431.129
		HKD	163.268.734	17.431.129

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Investimento fra comparti (segue)

Comparto	Investimento incrociato	Valuta	Valore di mercato (nella valuta base)	Valore di mercato (in EUR)
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	Schroder ISF US Dollar Liquidity		94.685.891	78.991.143
		USD	94.685.891	78.991.143
Schroder ISF US Smaller Companies	Schroder ISF US Dollar Liquidity		13.021.888	10.863.433
		USD	13.021.888	10.863.433
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Schroder ISF Frontier Markets Equity		5.118.331	4.269.938
			3.900.963	3.254.355
		USD	9.019.294	7.524.293
Schroder ISF Global Diversified Growth	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Schroder ISF EURO Liquidity Schroder ISF European Special Situations Schroder ISF Global Corporate Bond Schroder ISF Global High Yield Schroder ISF Multi-Asset Strategies Schroder ISF QEP Global Active Value Schroder ISF QEP Global Emerging Markets		60.396.169	60.396.169
			160.095.727	160.095.727
			30.623.479	30.623.479
			25.428.825	25.428.825
			51.015.757	51.015.757
			23.865.986	23.865.986
			110.376.634	110.376.634
		EUR	494.187.580	494.187.580
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	Schroder ISF Asian Total Return Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond		5.135.364	5.135.364
			11.412.969	11.412.969
		EUR	16.548.333	16.548.333
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	Schroder ISF QEP Global Core		1.703.820	1.703.820
		EUR	1.703.820	1.703.820
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income		5.566.483	4.643.805
		USD	5.566.483	4.643.805
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income Schroder ISF Global Dividend Maximiser		41.220.900	34.388.291
			49.834.006	41.573.724
		USD	91.054.906	75.962.015
Schroder ISF Global Target Return	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Schroder ISF Global Corporate Bond Schroder ISF Global High Yield		838.901	699.848
			3.208.218	2.676.437
			816.594	681.239
		USD	4.863.713	4.057.524
Schroder ISF Japan DGF	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return Schroder ISF Asian Local Currency Bond Schroder ISF Asian Total Return Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Schroder ISF EURO Equity Schroder ISF Global Bond Schroder ISF Global High Yield Schroder ISF Japanese Equity Schroder ISF QEP Global Active Value Schroder ISF QEP Global Core Schroder ISF QEP Global Emerging Markets		1.723.695.562	12.775.256
			4.620.923.974	34.248.209
			4.258.186.025	31.559.759
			8.391.784.273	62.196.129
			1.859.761.723	13.783.717
			17.691.309.197	131.120.023
			3.214.209.043	23.822.271
			5.783.572.767	42.865.239
			4.052.367.858	30.034.327
			4.512.505.385	33.444.659
			956.331.609	7.087.900
		JPY	57.064.647.416	422.937.489
		Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Schroder ISF Global Corporate Bond Schroder ISF Global High Yield		1.673.729	1.396.298
	361.529			301.604
	778.904			649.796

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Investimento fra comparti (segue)

Comparto	Investimento incrociato	Valuta	Valore di mercato (nella valuta base)	Valore di mercato (in EUR)
Schroder ISF Multi-Asset Total Return (segue)	Schroder ISF QEP Global Active Value		1.221.537	1.019.060
	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets		796.987	664.882
		USD	4.832.686	4.031.640
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *	Schroder ISF RMB Fixed Income		20.778.400	17.334.257
		USD	20.778.400	17.334.257
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder ISF EURO Liquidity		119.309.215	119.309.215
		EUR	119.309.215	119.309.215
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Schroder ISF EURO Liquidity		30.941.291	30.941.291
		EUR	30.941.291	30.941.291
Schroder ISF Global Bond	Schroder ISF Emerging Market Bond		6.705.648	5.594.147
		USD	6.705.648	5.594.147
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond		155.478.575	16.599.425
	Schroder ISF Global Unconstrained Bond		233.533.829	24.932.872
	Schroder ISF Strategic Bond		157.232.718	16.786.704
	Schroder ISF US Dollar Bond		158.376.504	16.908.818
		HKD	704.621.626	75.227.819
Schroder ISF Global Corporate Bond	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond		76.198.659	63.568.280
		USD	76.198.659	63.568.280
Schroder ISF Strategic Bond *	Schroder ISF Emerging Market Bond		21.791.122	18.179.114
		USD	21.791.122	18.179.114
Totale				1.873.193.493

Impegni

Schroder ISF Global Diversified Growth si è impegnato a investire EUR 5.000.000 in Schroder Private Equity Fund of Funds IV Class C (il 'Fondo sottostante') in un'operazione di acquisto secondaria su 5.000.000 di azioni al prezzo iniziale di EUR 1,00 per azione.

Al 31 dicembre 2017, il Consiglio ritiene che tutte le azioni riacquistate ad oggi siano state integralmente pagate.

Gli Amministratori di Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc hanno rinunciato al pagamento del 20% degli impegni patrimoniali originari degli azionisti, di cui è ancora in essere il 15%. Il Consiglio si riserva a propria discrezione il diritto di richiamare gli impegni patrimoniali in circolazione degli azionisti

Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

In data **2 gennaio 2018**, le Commissioni di gestione di Schroder ISF European Value C Acc e C Dis sono state ridotte dall'1,00% allo 0,75%.

I Comparti Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies e Schroder ISF Global Smaller Companies hanno eliminato le Commissioni di performance da tutte le loro Classi di azioni.

In data **17 gennaio 2018**, sono state lanciate le azioni E Acc di Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha E Acc.

In data **29 gennaio 2018**, sono state lanciate le azioni A Dis, C Acc e I Acc e A Dis e C Acc EUR di Schroder ISF Indian Bond.

In data **1 febbraio 2018**, sono state ridotte le seguenti Commissioni di gestione:

Schroder ISF Securitised Credit E Acc dallo 0,225% allo 0,20%

Schroder ISF Securitised Credit C Acc e C Dis e IZ Acc e IZ Dis, C Acc e C Dis e IZ Acc e IZ Dis EUR Hedged e C Acc e C Dis e IZ Acc e IZ Dis GBP Hedged dallo 0,45% allo 0,40%

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2017 (segue)

Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio (segue)

In data **14 febbraio 2018**, sono state lanciate le seguenti classi di azioni:

Schroder ISF Emerging Asia IZ Acc EUR
Schroder ISF Emerging Market Bond A Dis
Schroder ISF Global Credit Income A Acc
Schroder ISF Global High Yield Z Acc e Z Dis EUR Hedged
Schroder ISF Global Multi Credit A1 Acc e A1 Dis
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible B Dis e C Dis EUR Hedged
Schroder ISF Global Target Return A Dis e A Dis SGD Hedged

In data **21 febbraio 2018**, sono state lanciate le seguenti classi di azioni:

Schroder ISF EURO Bond Z Acc
Schroder ISF European Special Situations C Acc USD
Schroder ISF Global Corporate Bond I Dis CAD Hedged
Schroder ISF Indian Bond I Dis
Schroder ISF QEP Global ESG A Acc GBP

In data **28 febbraio 2018**, i seguenti Comparti hanno cambiato nome:

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return ha cambiato nome in Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF European Total Return ha cambiato nome in Schroder ISF European Market Neutral
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative in Schroder ISF Flexible Retirement

In data **1 marzo 2018**, Schroder ISF European Market Neutral (ex Schroder ISF European Total Return) ha modificato il metodo di esposizione globale da Approccio basato sugli impegni ad Approccio basato sul VaR.

Le Commissioni di gestione di Schroder ISF Asian Bond Total Return A , A1, B, e D sono diminuite dall'1,25% all'1,00%; di Schroder ISF Asian Bond Total Return C dallo 0,75% allo 0,60% e di Schroder ISF Asian Bond Total Return Z dallo 0,625% allo 0,60%.

Le Commissioni di gestione di Schroder ISF European Market Neutral A Acc, A Dis, A1 ACC, B Acc sono diminuite dall'1,50% all'1,25% e di Schroder ISF European Market Neutral C Acc dall'1,00% allo 0,75%.

Le Commissioni di gestione di Schroder ISF Flexible Retirement A Acc, A Dis, A1 Acc e A1 Dis sono diminuite dall'1,00% allo 0,75% e di Schroder ISF Flexible Retirement C Acc dallo 0,50% allo 0,30%.



Relazione della Società di revisione

Agli Azionisti di

Schroder International Selection Fund

Il nostro parere

A nostro parere, il bilancio allegato presenta un quadro affidabile e fedele della situazione finanziaria al 31 dicembre 2017 di Schroder International Selection Fund e di ciascuno dei suoi comparti (il "Fondo"), dei risultati di gestione e delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso in tale data, in conformità ai requisiti di legge e ai regolamenti vigenti in Lussemburgo in materia di redazione e presentazione del bilancio.

Oggetto della revisione

Il bilancio del Fondo comprende:

- lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017;
- il portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017;
- il conto economico per l'esercizio chiuso in tale data;
- il prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso in tale data; e
- la nota integrativa al bilancio, che include una sintesi dei criteri contabili rilevanti.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile in conformità alla Legge del 23 luglio 2016 sulla professione del revisore (Legge del 23 luglio 2016) e agli International Standards on Auditing (ISA) adottati per il Lussemburgo dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Le nostre responsabilità ai sensi di tale Legge e di detti standard sono descritte in maggiore dettaglio nella sezione della nostra relazione intitolata "Responsabilità del "Réviseur d'entreprises agréé" per la revisione contabile del bilancio".

Riteniamo che gli elementi probatori da noi raccolti siano sufficienti e idonei a consentirci di esprimere il nostro parere contabile.

Siamo indipendenti dal Fondo in conformità al Codice di condotta etica per contabili professionali stilato dall'International Ethics Standards Board for Accountants (Codice IESBA), adottato per il Lussemburgo dalla CSSF, nonché agli obblighi di condotta etica pertinenti alla nostra revisione contabile del bilancio. Abbiamo adempiuto alle nostre responsabilità etiche previste da tali obblighi di condotta etica.

Altre informazioni

Il Consiglio di amministrazione del Fondo è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono i dati esposti nella relazione annuale, ma non includono il bilancio e la nostra relazione di revisione contabile dello stesso.

Il nostro giudizio sul bilancio non si riferisce alle altre informazioni, sulle quali non formuliamo pertanto alcun parere conclusivo certo.

Per quanto concerne la revisione contabile del bilancio, la nostra responsabilità consiste nel leggere le altre informazioni sopra identificate e in tal modo valutare se esse siano sostanzialmente incoerenti con il bilancio o con quanto da noi appreso nel corso della revisione contabile, ovvero se esse appaiano altrimenti sostanzialmente inesatte. Se, sulla base del lavoro da noi svolto, riteniamo che tali altre informazioni presentano inesattezze rilevanti, siamo tenuti a riferirlo. Non abbiamo nulla da riferire al riguardo.

Responsabilità del Consiglio di amministrazione del Fondo e dei soggetti incaricati della governance per il bilancio

Il Consiglio di amministrazione del Fondo è responsabile della redazione e della corretta presentazione del bilancio in conformità ai requisiti di legge e ai regolamenti in materia vigenti in Lussemburgo e del controllo interno a suo giudizio necessario allo scopo di consentire la redazione di un bilancio che sia esente da errori significativi dovuti a frode o errore.

Nel redigere il bilancio, il Consiglio di amministrazione del Fondo ha la responsabilità di valutare la capacità del Fondo di continuare a operare in base al principio della continuità aziendale, divulgando, a seconda del caso, informazioni relative alla continuità aziendale e utilizzando tale principio come base contabile, a meno che esso intenda liquidare il Fondo o interromperne le attività operative, ovvero non abbia alcuna alternativa realistica a tali misure.

I soggetti incaricati della governance hanno la responsabilità di sovrintendere al processo di informativa finanziaria.

Responsabilità del “Réviseur d’entreprises agréé” per la revisione contabile del bilancio

Gli obiettivi della nostra revisione contabile consistono nell’ottenere una ragionevole certezza che il bilancio non sia viziato da inesattezze rilevanti dovute a frode o errore e nel redigere una relazione sulla revisione contabile che comprenda il nostro giudizio. La ragionevole certezza è un alto livello di certezza, ma non è una garanzia che una revisione contabile condotta in conformità alla Legge del 23 luglio 2016 e agli ISA adottati per il Lussemburgo dalla CSSF individuerà sempre inesattezze rilevanti, se presenti. Le inesattezze possono essere dovute a frode o a errore e sono ritenute rilevanti qualora si possa ragionevolmente prevedere che esse, singolarmente o complessivamente considerate, influenzino le decisioni economiche degli utilizzatori adottate sulla base del bilancio.

Nell’ambito di una revisione contabile condotta in conformità alla Legge del 23 luglio 2016 e agli ISA adottati per il Lussemburgo dalla CSSF, esercitiamo il nostro giudizio professionale e manteniamo uno scetticismo professionale durante l’intera revisione contabile.

Inoltre:

- identifichiamo e valutiamo i rischi di inesattezze rilevanti del bilancio, siano esse dovute a frode o errore, definiamo e seguiamo procedure di revisione contabile efficaci nel contrastare tali rischi e otteniamo elementi probatori sufficienti e idonei a costituire la base del nostro giudizio. Il rischio di non individuare inesattezze rilevanti derivanti da frode è superiore rispetto a quelle derivanti da errore, in quanto la frode può implicare collusione, falsificazione, omissioni intenzionali, travisamenti oppure elusione del sistema di controllo interno;
- acquisire una conoscenza del sistema di controllo interno pertinente alla revisione contabile al fine di definire procedure di revisione contabile adatte alle circostanze, ma non allo scopo di esprimere un giudizio sull’efficacia del sistema di controllo interno del Fondo;
- valutare l’idoneità delle politiche contabili adottate e la ragionevolezza delle stime contabili e delle relative informative effettuate dal Consiglio di amministrazione del Fondo;
- esprimere un giudizio sull’idoneità del ricorso, da parte del Consiglio di amministrazione del Fondo, al principio contabile della continuità aziendale e, sulla base degli elementi probatori ottenuti, stabilire se esistano incertezze rilevanti in relazione a eventi o condizioni che possano gettare dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare a operare in base al principio della continuità aziendale. Se riteniamo che sia presente un’inesattezza rilevante, siamo tenuti a richiamare l’attenzione, nella nostra relazione sulla revisione contabile, sulle relative informative riportate nel bilancio oppure, qualora tali informative siano inadeguate, a modificare il nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probatori ottenuti fino alla data della nostra relazione sulla revisione contabile. Tuttavia, a seguito di eventi o condizioni futuri, il Fondo potrebbe cessare di continuare a operare in base al principio della continuità aziendale;
- valutare la presentazione complessiva, la struttura e il contenuto del bilancio, comprese le informative, e stabilire se il bilancio riporta operazioni ed eventi sottostanti in modo tale da fornire una corretta presentazione.

Comunichiamo con i soggetti incaricati della governance in relazione, tra gli altri argomenti, alla portata e alla tempistica previste della revisione contabile e a eventuali importanti conclusioni della stessa, comprese eventuali carenze rilevanti del sistema di controllo interno da noi identificate nel corso della revisione contabile.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	4.452.070.018	5.169.514.874	298.589.301	73.382.107	270.205.665	251.323.435.333
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	2.073.797.176	295.208.678	1.731.355	20.503.714	55.335.039	80.743.778.727
Titoli al valore di mercato	6.525.867.194	5.464.723.552	300.320.656	93.885.821	325.540.704	332.067.214.060
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	686.427	(3.647.755)	-	42.401	-	2.328.246.352
su contratti future	-	-	-	-	-	129.042.200
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	6.526.553.621	5.461.075.797	300.320.656	93.928.222	325.540.704	334.524.502.612
Liquidità presso banche	82.061.835	65.633.937	2.889.494	691.575	6.257.583	11.965.532.749
Crediti su vendite titoli	-	1.368.700	-	-	117.419	102.995.361
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	1.655.604	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	36.392.739	180.701.225	39.548	115.211	1.004.683	1.021.600.455
Crediti su dividendi e interessi	3.288.657	588.891	148.987	73.143	-	446.574.710
Crediti diversi e risconti attivi	1.438	5.643.789	127.180	18.229	42.139	20
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	6.648.298.290	5.716.667.943	303.525.865	94.826.380	332.962.528	348.061.205.907
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	517.655	11.799.378	-	-	-	75.141.424
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	198.139	-	-	-	-	2.224.895.401
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	15.380.972	173.793.128	48.832	34.882	799.787	1.247.766.010
Debiti per dividendi	2.143.695	1.186.184	116.687	149.823	421.114	192.406.812
Commissioni di gestione dovute	4.084.379	4.132.956	94.140	22.140	297.910	225.917.737
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	3.542.022	2.789.342	117.936	34.899	232.249	168.159.814
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	25.866.862	193.700.988	377.595	241.744	1.751.060	4.134.287.198
TOTALE PATRIMONIO NETTO	6.622.431.428	5.522.966.955	303.148.270	94.584.636	331.211.468	343.926.918.709

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity ¹ USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	159.545.112	155.040.783	1.556.271.389	32.852.213	19.727.671	234.236.116
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	60.700.625	14.895.919	351.150.771	2.142.222	426.537	26.887.360
Titoli al valore di mercato	220.245.737	169.936.702	1.907.422.160	34.994.435	20.154.208	261.123.476
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	23.917	(8.035)	4.636.394	-	-	1.607.813
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	220.269.654	169.928.667	1.912.058.554	34.994.435	20.154.208	262.731.289
Liquidità presso banche	2.154.600	1.312.966	39.522.221	170.927	1.376.478	7.545.527
Crediti su vendite titoli	-	-	-	6.831.497	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ^{****}	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	465.279	100.810	2.629.492	16.505	-	420.203
Crediti su dividendi e interessi	-	485.120	610.920	236.756	26.778	453.026
Crediti diversi e risconti attivi	93	359	1.004	-	184	-
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	222.889.626	171.827.922	1.954.822.191	42.250.120	21.557.648	271.150.045
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	149.570	6	289.383	227.581
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	1.426.276	-	-	844.967
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	262.484	261.684	8.035.146	6.628.382	-	444.969
Debiti per dividendi	323.836	1.221.046	70.921	-	-	1.378.444
Commissioni di gestione dovute	185.005	125.947	1.523.184	46.412	1	307.212
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	135.334	91.539	1.002.652	27.325	6.134	194.158
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	2.581.886
TOTALE PASSIVITÀ	906.659	1.700.216	12.207.749	6.702.125	295.518	5.979.217
TOTALE PATRIMONIO NETTO	221.982.967	170.127.706	1.942.614.442	35.547.995	21.262.130	265.170.828

¹ Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{****} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

^{*****} La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A [*] USD	Schroder ISF China Opportunities USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	1.326.962.179	328.882.861	2.669.559.051	649.283.860	19.692.979	940.326.110
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	419.277.452	58.613.535	1.415.564.072	340.191.406	1.110.070	284.267.398
Titoli al valore di mercato	1.746.239.631	387.496.396	4.085.123.123	989.475.266	20.803.049	1.224.593.508
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(75)	-	1.349.153	-	-	291.998
su contratti future	-	-	(3.246.671)	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	1.746.239.556	387.496.396	4.083.225.605	989.475.266	20.803.049	1.224.885.506
Liquidità presso banche	16.891.513	12.498.096	69.509.155	10.838.476	321.244	9.308.652
Crediti su vendite titoli	-	4.603	1.369.424	-	-	11.706.176
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	499.733	-	-	32.032
Crediti su sottoscrizioni	1.893.758	423.631	7.277.971	4.568.479	-	4.018.324
Crediti su dividendi e interessi	3.277.941	569.816	3.344.539	1.610.814	82	11.955
Crediti diversi e risconti attivi	-	-	-	174	-	-
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	8.390.580	-	-	737.860
TOTALE ATTIVITÀ	1.768.302.768	400.992.542	4.173.617.007	1.006.493.209	21.124.375	1.250.700.505
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	1.325.662	407.782	6.594.823	2.887.132	-	2.844.820
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	2.267.313	77.663	849.675	2.710.682	-	14.684.032
Debiti per dividendi	913.420	-	18.279.976	67.032	-	918
Commissioni di gestione dovute	1.444.252	91.367	2.943.916	1.030.727	4	1.327.114
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	860.643	135.186	2.041.219	612.565	5.909	700.471
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	6.811.290	711.998	30.709.609	7.308.138	5.913	19.557.355
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.761.491.478	400.280.544	4.142.907.398	999.185.071	21.118.462	1.231.143.150

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha [*] USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	1.437.323.571	916.424.114	3.134.960.387	2.459.342	55.403.732	973.928.312
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	421.980.698	143.476.316	1.328.219.541	60.056	2.772.696	(28.988.714)
Titoli al valore di mercato	1.859.304.269	1.059.900.430	4.463.179.928	2.519.398	58.176.428	944.939.598
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	-	-	2.634.099	-	-	(1.012.899)
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	1.859.304.269	1.059.900.430	4.465.814.027	2.519.398	58.176.428	943.926.699
Liquidità presso banche	42.487.194	-	78.527.105	47.622	1.162.912	31.830.333
Crediti su vendite titoli	16.919.717	-	-	-	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ^{****}	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{*****}	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	279.728
Crediti su sottoscrizioni	10.413.223	4.739.309	9.446.801	-	975.262	1.132.488
Crediti su dividendi e interessi	963.230	5.042.052	14.122.193	5.537	1.687	797.495
Crediti diversi e risconti attivi	-	698.728	144.320	3	47.966	2.368.024
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	1.048.791	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	1.931.136.424	1.070.380.519	4.568.054.446	2.572.560	60.364.255	980.334.767
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	683.324	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	23.063.939	94.703	8.726.665	-	-	2.277.682
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	1.087.749	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	3.045.697	728.972	1.639.058	-	124.001	1.419.501
Debiti per dividendi	33.165	930.274	513.493	-	-	13.732.051
Commissioni di gestione dovute	1.711.792	960.887	2.201.368	2	36.113	1.037.757
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	99.733	-
Altri ratei e risconti passivi	1.124.806	595.145	1.807.045	711	30.834	721.078
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	7.593.659
TOTALE PASSIVITÀ	28.979.399	3.993.305	15.975.378	713	290.681	26.781.728
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.902.157.025	1.066.387.214	4.552.079.068	2.571.847	60.073.574	953.553.039

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	55.666.672	118.983.190	259.396.489	321.131.523	660.099.077	23.373.265
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	5.569.705	(4.100.745)	19.730.930	24.961.394	203.825.128	2.345.208
Titoli al valore di mercato	61.236.377	114.882.445	279.127.419	346.092.917	863.924.205	25.718.473
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(13.003)	(645.667)	(48.772)	(227.055)	-	(2.783)
su contratti future	-	-	-	-	-	(17.102)
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	61.223.374	114.236.778	279.078.647	345.865.862	863.924.205	25.698.588
Liquidità presso banche	2.098.943	1.944.077	13.255.003	6.050.227	8.785.446	758.800
Crediti su vendite titoli	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	289.786	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	104.422	87.968	1.341.835	1.745.851	2.533.474	9.984
Crediti su dividendi e interessi	27.006	100.636	174.541	153.277	365.813	9.000
Crediti diversi e risconti attivi	184.179	364.429	576.795	459.942	577.301	21.947
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	63.637.924	117.023.674	294.426.821	354.275.159	876.186.239	26.498.319
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	259.013	-	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	45.214	425.965	15.490	1.214.111	572.460	44.011
Debiti per dividendi	1.255.441	509.908	371.074	163.488	281.709	25.340
Commissioni di gestione dovute	25.858	136.403	111.186	388.388	783.046	31.305
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	4.033.401	-
Altri ratei e risconti passivi	31.606	84.883	120.651	240.404	439.813	21.419
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	1.358.119	1.157.159	877.414	2.006.391	6.110.429	122.075
TOTALE PATRIMONIO NETTO	62.279.805	115.866.515	293.549.407	352.268.768	870.075.810	26.376.244

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

**** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	773.781.997	1.480.750.026	249.210.668	370.552.980	3.711.671.108	651.550.213
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	21.944.192	221.206.341	20.557.713	80.204.187	348.083.154	259.431.460
Titoli al valore di mercato	795.726.189	1.701.956.367	269.768.381	450.757.167	4.059.754.262	910.981.673
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	(417)	223.010	444.831	1.180.121	5.422.772	435.399
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	795.725.772	1.702.179.377	270.213.212	451.937.288	4.065.177.034	911.417.072
Liquidità presso banche	16.232.282	28.009.934	6.748.353	-	69.143.683	30.223.912
Crediti su vendite titoli	297.532	3.990.733	-	25.452	2.556.849	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	273.754	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	1.026.504	3.154.509	1.658.364	15.626.322	33.469.168	4.354.228
Crediti su dividendi e interessi	1.275.414	2.007.896	754.311	311.955	5.197.246	2.582.755
Crediti diversi e risconti attivi	343.458	44.835	70.132	161.204	4.755.125	27.426
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	814.900.962	1.739.387.284	279.718.126	468.062.221	4.180.299.105	948.605.393
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	4.628.453	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	3.118.237	-	4.873.089	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	428.016	1.590.131	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	814.007	2.823.859	1.081.616	161.248	9.617.494	2.605.677
Debiti per dividendi	471.965	107.150	903.919	125.055	50.223.903	8.563
Commissioni di gestione dovute	743.592	1.237.659	198.236	384.686	2.920.790	819.609
Commissioni di performance dovute	7.442	918.822	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	403.588	954.447	142.928	220.544	2.292.126	517.675
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	70.520.930	-
TOTALE PASSIVITÀ	2.440.594	9.160.174	2.326.699	10.821.091	137.165.374	3.951.524
TOTALE PATRIMONIO NETTO	812.460.368	1.730.227.110	277.391.427	457.241.130	4.043.133.731	944.653.869

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	82.166.337	629.658.287	391.185.639	133.420.954	227.470.708	249.600.997
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	23.726.048	(75.246.401)	28.966.471	(8.598.007)	29.486.261	50.638.637
Titoli al valore di mercato	105.892.385	554.411.886	420.152.110	124.822.947	256.956.969	300.239.634
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	-	(11.363)	-	1.070.688	288.232	-
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	105.892.385	554.400.523	420.152.110	125.893.635	257.245.201	300.239.634
Liquidità presso banche	3.307.837	3.696.822	14.774.358	2.049.013	8.868.662	7.569.394
Crediti su vendite titoli	-	5.816.127	66.110	-	-	7.272
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	56.479	-	-	777	-
Crediti su sottoscrizioni	74.641	6.622.309	2.061.621	708.430	175.446	4.409.965
Crediti su dividendi e interessi	128.552	628.462	678.081	5.857	554.082	202.705
Crediti diversi e risconti attivi	8.624	171.922	686.636	3.107	161.804	30.101
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	109.412.039	571.392.644	438.418.916	128.660.042	267.005.972	312.459.071
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	4.439	-	-	-	83.241
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	173.001	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	-	11.159.511	2.426.800	406.683	55.196	476.802
Debiti per dividendi	-	190.373	480.753	7.921	1.635.956	17.412
Commissioni di gestione dovute	8.033	600.927	363.390	132.001	138.895	173.156
Commissioni di performance dovute	45.145	-	-	-	-	44
Altri ratei e risconti passivi	34.456	381.204	225.240	68.374	119.433	124.400
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	87.634	12.336.454	3.496.183	787.980	1.949.480	875.055
TOTALE PATRIMONIO NETTO	109.324.405	559.056.190	434.922.733	127.872.062	265.056.492	311.584.016

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

**** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [*] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	56.317.475	859.697.845	11.869.038.316	444.330.524	161.151.883	183.238.118.162
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	5.773.005	255.954.880	5.840.959.310	155.246.453	64.201.973	49.843.688.198
Titoli al valore di mercato	62.090.480	1.115.652.725	17.709.997.626	599.576.977	225.353.856	233.081.806.360
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	346.522	-	1.661.463	-	151.511	916.654.791
su contratti future	-	-	-	-	-	(4.495.000)
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	62.437.002	1.115.652.725	17.711.659.089	599.576.977	225.505.367	233.993.966.151
Liquidità presso banche	1.876.340	26.609.664	307.048.160	6.387.190	13.510.060	5.670.238.252
Crediti su vendite titoli	-	-	-	2.438.973	684.047	4
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ^{****}	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	502.344	6.655.964	61.442.089	662.917	468.461	3.585.077.587
Crediti su dividendi e interessi	26.877	100.101	795.065	-	375	98.284.451
Crediti diversi e risconti attivi	18.602	-	-	-	-	-
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	627.596	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	64.861.165	1.149.646.050	18.080.944.403	609.066.057	240.168.310	243.347.566.445
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	7.010.746	-	-	-	61.304.130
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	73.332	-	-	-	-	907.086.772
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	8.832	2.029.671	57.142.065	358.305	351.974	753.909.863
Debiti per dividendi	3.794	676.068	-	24	-	78.400.746
Commissioni di gestione dovute	56.153	1.178.997	18.591.840	415.644	15.846	215.945.556
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	32.711	599.419	10.388.021	306.172	74.364	115.026.983
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	174.822	11.494.901	86.121.926	1.080.145	442.184	2.131.674.050
TOTALE PATRIMONIO NETTO	64.686.343	1.138.151.149	17.994.822.477	607.985.912	239.726.126	241.215.892.395

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	28.347.500.081	99.768.386	200.788.473	81.220.740	36.729.235	182.620.599
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	13.316.510.219	23.444.870	30.365.804	7.182.698	9.658.190	86.924.525
Titoli al valore di mercato	41.664.010.300	123.213.256	231.154.277	88.403.438	46.387.425	269.545.124
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	41.538.386	-	-	-	-	-
su contratti future	-	11.055	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	41.705.548.686	123.224.311	231.154.277	88.403.438	46.387.425	269.545.124
Liquidità presso banche	999.427.251	4.519.968	2.086.935	266.956	3.037.333	650.749
Crediti su vendite titoli	2	-	-	207.433	-	335.049
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	797.883.807	110.189	921.600	229.621	203	528.080
Crediti su dividendi e interessi	40.204.260	1.326.543	942.983	87.119	-	-
Crediti diversi e risconti attivi	-	-	4.442	13.593	-	-
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	43.543.064.006	129.181.011	235.110.237	89.208.160	49.424.961	271.059.002
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	559.958.320	-	-	9.134	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	25.955.398	70.806	1.474.950	153.586	-	375.124
Debiti per dividendi	19.142.213	4.228	511.817	47	-	-
Commissioni di gestione dovute	27.431.470	44.350	265.037	91.587	56.940	297.820
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	19.529.430	57.066	187.011	66.229	37.559	161.406
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	652.016.831	176.450	2.438.815	320.583	94.499	834.350
TOTALE PATRIMONIO NETTO	42.891.047.175	129.004.561	232.671.422	88.887.577	49.330.462	270.224.652

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	226.851.779	40.876.151	2.103.826.872	292.224.206	740.944.583	1.789.134.683
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	43.326.689	4.990.097	461.183.764	88.112.411	252.325.954	163.862.388
Titoli al valore di mercato	270.178.468	45.866.248	2.565.010.636	380.336.617	993.270.537	1.952.997.071
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	-	11.897	6.189.775	-	-	(1.936.964)
su contratti future	-	-	817.733	102.025	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	270.178.468	45.878.145	2.572.018.144	380.438.642	993.270.537	1.951.060.107
Liquidità presso banche	6.924.425	1.349.718	154.817.809	21.057.596	13.859.670	25.334.920
Crediti su vendite titoli	-	174.266	-	-	-	1.927.455
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	766.440	3.984	18.988.497	570.725	7.096.801	5.302.131
Crediti su dividendi e interessi	1.259	70.704	2.279.565	368.897	645.723	3.435.899
Crediti diversi e risconti attivi	18.020	-	-	7.022	414.705	848.224
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	277.888.612	47.476.817	2.748.104.015	402.442.882	1.015.287.436	1.987.908.736
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	4.115.409	-	-	610.945
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	2.920.631	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	206.653	24.572	8.142.998	413.197	2.619.011	6.021.415
Debiti per dividendi	180.632	551.658	1.878.023	132.202	77.001	829.272
Commissioni di gestione dovute	226.356	39.168	2.287.390	395.806	557.153	217.309
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	113.756	25.295	1.472.253	284.633	419.392	566.338
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	727.397	640.693	20.816.704	1.225.838	3.672.557	8.245.279
TOTALE PATRIMONIO NETTO	277.161.215	46.836.124	2.727.287.311	401.217.044	1.011.614.879	1.979.663.457

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	399.103.241	2.135.469.791	809.479.911	196.555.209	1.214.203.904	77.476.024
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	35.935.515	284.481.822	131.666.857	21.389.701	158.504.101	3.342.763
Titoli al valore di mercato	435.038.756	2.419.951.613	941.146.768	217.944.910	1.372.708.005	80.818.787
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	(265.847)	(599.607)	(854.107)	(116.734)	(510.090)	(31.987)
su contratti future	175.411	43.926	1.189.943	236.930	227.578	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	3.617.433
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	434.948.320	2.419.395.932	941.482.604	218.065.106	1.372.425.493	84.404.233
Liquidità presso banche	16.897.406	60.386.782	8.199.090	13.251.360	23.720.191	10.500.791
Crediti su vendite titoli	574.867	1.257.436	66.551	13.766	739.813	467.352
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	-	5.669.453	7.707.005	24.201	2.152.047	-
Crediti su dividendi e interessi	705.626	2.496.590	3.200.261	323.934	1.817.285	158.999
Crediti diversi e risconti attivi	174.590	630.534	32.140	114.320	688.470	176.983
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	453.300.809	2.489.836.727	960.687.651	231.792.687	1.401.543.299	95.708.358
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	31.233	820.161	-	16.112	59.672	4.470
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	-	601.373	1.149.214	-	6.815.342	81.636
Debiti per dividendi	3.894.251	15.219.764	1.022.260	339.456	851.870	289
Commissioni di gestione dovute	3.384	203.026	280.053	5.177	547.788	103.176
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	152.721	650.073	368.527	63.386	535.105	56.566
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	4.081.589	17.494.397	2.820.054	424.131	8.809.777	246.137
TOTALE PATRIMONIO NETTO	449.219.220	2.472.342.330	957.867.597	231.368.556	1.392.733.522	95.462.221

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	176.646.061	232.910.220	745.819.970	474.467.126	19.616.505	92.312.950
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	1.552.101	14.870.121	73.708.878	(9.321.424)	(474.703)	4.424.581
Titoli al valore di mercato	178.198.162	247.780.341	819.528.848	465.145.702	19.141.802	96.737.531
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(532.132)	(331.638)	592.229	396.764	(33.018)	(321.626)
su contratti future	1.125.925	288.400	3.179.529	2.010.647	32.960	134.173
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	76.347	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	178.791.955	247.813.450	823.300.606	467.553.113	19.141.744	96.550.078
Liquidità presso banche	27.237.163	15.386.484	39.560.884	26.878.984	497.411	5.220.561
Crediti su vendite titoli	46.591	1.232.608	-	252.099	-	25.194
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	4.879
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	60.633	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	271.629	40.595	2.344.995	-	-	212.980
Crediti su sottoscrizioni	-	3.353.404	556.173	99.431	6.186	212.565
Crediti su dividendi e interessi	397.147	1.961.648	190.654	1.361.960	123.209	215.203
Crediti diversi e risconti attivi	-	12.432	41.129	49.795	1.775	34.332
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	206.744.485	269.800.621	866.055.074	496.195.382	19.770.325	102.475.792
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	282.104	98.976	-	17.006
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	-	2.318.042	76.598	242.164	26.701	57.719
Debiti per dividendi	-	854.557	57.507	1.185.299	40.335	157
Commissioni di gestione dovute	7.308	128.317	310.081	378.038	15.837	85.133
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	56.978	119.532	308.654	345.647	15.323	85.421
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	285.440	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	349.726	3.420.448	1.034.944	2.250.124	98.196	245.436
TOTALE PATRIMONIO NETTO	206.394.759	266.380.173	865.020.130	493.945.258	19.672.129	102.230.356

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [†] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	4.420.148.319	19.322.842	72.095.493.668	14.272.322	22.267.212	36.540.178
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	151.645.438	1.144.049	8.012.570.210	(154.395)	603.094	(459.252)
Titoli al valore di mercato	4.571.793.757	20.466.891	80.108.063.878	14.117.927	22.870.306	36.080.926
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	15.904.247	(42.915)	(753.708.583)	3.788	(2.150)	90.735
su contratti future	4.126.073	2.244	122.272.171	(13.212)	42.525	79.898
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	88.438
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	41.637
su total return swap	-	-	-	-	-	2.882.844
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
	4.591.824.077	20.426.220	79.476.627.466	14.108.503	22.910.681	39.264.478
Liquidità presso banche	195.065.125	994.999	11.056.409.577	704.456	1.193.789	4.037.150
Crediti su vendite titoli	115.828	-	-	-	-	8.057
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ^{****}	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{*****}	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	17
Crediti su sottoscrizioni	14.119.658	-	-	-	-	-
Crediti su dividendi e interessi	33.572.367	207.990	64.422.186	31.907	40.980	4.729
Crediti diversi e risconti attivi	1.578.714	477	-	-	217	60.451
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	47.520	54.472.366	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	4.836.275.769	21.677.206	90.651.931.595	14.844.866	24.145.667	43.374.882
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	68.640.555	-	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	16.761.302	-	-	-	131	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	13.284.403	-	-	-	14.162	-
Debiti per dividendi	21.429.107	-	27.661.554	-	-	-
Commissioni di gestione dovute	4.137.401	32	33.634.896	4.897	180	971
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	2.936.231	6.241	25.747.676	5.524	6.674	14.985
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	50.916
TOTALE PASSIVITÀ	58.548.444	6.273	155.684.681	10.421	21.147	66.872
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.777.727.325	21.670.933	90.496.246.914	14.834.445	24.124.520	43.308.010

[†] I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{****} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

^{*****} La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	26.928.783	13.757.252	322.560.586	5.088.924.433	291.486.019	1.095.486.801
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	(147.010)	617.275	4.815.156	78.344.294	1.221.197	64.897.197
Titoli al valore di mercato	26.781.773	14.374.527	327.375.742	5.167.268.727	292.707.216	1.160.383.998
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	121.046	-	(1.370.771)	30.028.578	(41.128)	(10.013.151)
su contratti future	16.475	-	62.234	-	64.127	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	(2.860.078)	-	5.408	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	17.714.221	-	-	(3.454.639)
su contratti credit default swap	-	-	-	-	5.324	-
	26.919.294	14.374.527	340.921.348	5.197.297.305	292.740.947	1.146.916.208
Liquidità presso banche	59.299	301.599	22.467.301	169.142.697	12.841.222	89.226.739
Crediti su vendite titoli	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ^{****}	-	18.234	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{*****}	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	545.979
Crediti su sottoscrizioni	2.817	-	632.153	15.998.272	2.748.649	2.013.595
Crediti su dividendi e interessi	49.015	3.894	2.931.017	31.177.934	2.684.120	456.180
Crediti diversi e risconti attivi	221	-	-	7.238.941	-	284.918
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	27.030.646	14.698.254	366.951.819	5.420.855.149	311.014.938	1.239.443.619
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	394.439	-	-	-	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	1.175	4.504.191	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	545.979
Debiti per rimborsi	3.415	-	546.800	2.568.799	150.171	1.393.720
Debiti per dividendi	10.257	41.423	78.000	19.858.402	109.234	441
Commissioni di gestione dovute	17.768	3.624	192.212	2.285.345	102.545	1.301.541
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	1.548.466
Altri ratei e risconti passivi	16.063	5.620	202.571	2.047.834	117.579	692.132
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	441.942	50.667	1.020.758	31.264.571	479.529	5.482.279
TOTALE PATRIMONIO NETTO	26.588.704	14.647.587	365.931.061	5.389.590.578	310.535.409	1.233.961.340

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	308.389.610	98.604.856	1.839.160.734	729.924.247	688.148.945	2.110.014.790
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	1.779.869	5.455.676	6.895.098	(1.641.438)	(12.341.744)	4.948.701
Titoli al valore di mercato	310.169.479	104.060.532	1.846.055.832	728.282.809	675.807.201	2.114.963.491
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	(663.270)	594.163	7.902.328	841.445	723.311	438.078
su contratti future	-	-	1.141.682	709.233	115.425	2.552.947
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	(242.235)	(46.256)	-	(281.374)
su contratti inflation swap	-	-	918.298	175.342	-	1.055.912
su total return swap	(216.893)	(2.563.611)	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	(382.645)	-	-	(153.956)
	309.289.316	102.091.084	1.855.393.260	729.962.573	676.645.937	2.118.575.098
Liquidità presso banche	16.141.867	13.281.802	30.533.410	10.473.035	4.556.981	63.515.303
Crediti su vendite titoli	-	179.041	-	-	-	532.650
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	867.160	77.732	3.577.471	586.066	5.248.668	1.905.316
Crediti su dividendi e interessi	113.761	105.033	19.316.639	7.356.043	2.071.816	15.057.764
Crediti diversi e risconti attivi	163.730	68.411	1	-	1	3
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	5.624.394	1.054.707	-	8.830.735
TOTALE ATTIVITÀ	326.575.834	115.803.103	1.914.445.175	749.432.424	688.523.403	2.208.416.869
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	9.011.325	11.468	-	6.942.886	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	896.712	42.002	1.931.035	3.236.337	438.757	797.848
Debiti per dividendi	-	137	3.384.152	950.104	42.870	1.725.267
Commissioni di gestione dovute	249.171	21.801	856.792	150.341	184.824	428.426
Commissioni di performance dovute	-	350	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	194.725	41.490	913.494	310.981	269.425	714.690
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	10.351.933	117.248	7.085.473	11.590.649	935.876	3.666.231
TOTALE PATRIMONIO NETTO	316.223.901	115.685.855	1.907.359.702	737.841.775	687.587.527	2.204.750.638

**** Schrodgers ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	1.150.709.327	16.971.440.033	880.338.436	104.502.705	272.591.828	112.464.387
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	8.957.665	(1.728.925)	(3.643.947)	5.287.877	632.456	1.306.687
Titoli al valore di mercato	1.159.666.992	16.969.711.108	876.694.489	109.790.582	273.224.284	113.771.074
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	7.988.527	2.358.398	2.262.213	412.281	4.843.086	263.871
su contratti future	1.799.008	546.911	726.306	-	(191.914)	-
su contratti swap su tassi d'interesse	(75.349)	(49.630.266)	-	-	(511.103)	-
su contratti inflation swap	2.196.004	-	-	-	-	-
su total return swap	(214.070)	-	-	-	20.043.975	-
su contratti credit default swap	-	-	(2.943.798)	-	-	75.484
	1.171.361.112	16.922.986.151	876.739.210	110.202.863	297.408.328	114.110.429
Liquidità presso banche	18.497.284	374.835.727	13.894.267	2.358.111	14.195.804	1.984.324
Crediti su vendite titoli	-	-	-	943.596	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	1.628.078	-	-	-	7.015	171.676
Crediti su sottoscrizioni	7.683.344	16.937.141	4.151.392	492.015	345.570	455.497
Crediti su dividendi e interessi	2.209.710	94.709.829	6.225.733	105.255	2.674.448	1.733.601
Crediti diversi e risconti attivi	-	5	297	-	-	10.612
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	2.576.106	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	1.203.955.634	17.409.468.853	901.010.899	114.101.840	314.631.165	118.466.139
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	5.022.473	-	-	643.500	-	259.653
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	816.319	206.853	-	-
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	1.110.174	27.350.602	1.193.384	276.565	1.132.328	19.138
Debiti per dividendi	1.080.965	13.049.708	1.945.132	-	11.058	8.713
Commissioni di gestione dovute	602.346	10.259.147	397.095	90.390	55.952	53.993
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	571.130	11.481.457	411.478	71.066	108.855	54.032
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	8.387.088	62.140.914	4.763.408	1.288.374	1.308.193	395.529
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.195.568.546	17.347.327.939	896.247.491	112.813.466	313.322.972	118.070.610

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	123.459.972	8.369.231.787	1.659.865.707	1.221.519.424	139.776.607	1.463.062.036
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	3.665.043	261.835.386	40.602.421	7.831.795	5.541.182	54.711.715
Titoli al valore di mercato	127.125.015	8.631.067.173	1.700.468.128	1.229.351.219	145.317.789	1.517.773.751
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	23.195	(3.804.344)	119.846	564.704	(1.686.522)	63.663
su contratti future	(44.082)	(331.719)	(558.664)	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	(193.455)	16.609.553	2.741.492	(102.309)	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	155.129	4.110.940	1.144.049	(4.355.210)	-	-
	127.065.802	8.647.651.603	1.703.914.851	1.225.458.404	143.631.267	1.517.837.414
Liquidità presso banche	3.097.593	204.191.805	52.083.221	73.486.019	4.754.336	73.133.556
Crediti su vendite titoli	-	-	-	-	372.943	3.529.163
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	132.603	2.438.964	-	-	872.226	-
Crediti su sottoscrizioni	503.644	35.126.955	4.857.394	3.746.367	579	4.109.913
Crediti su dividendi e interessi	1.833.268	92.648.014	20.674.567	19.788.824	110.025	2.182.978
Crediti diversi e risconti attivi	302	653	-	143	5.339	239.177
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	132.633.212	8.982.057.994	1.781.530.033	1.322.479.757	149.746.715	1.601.032.201
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	-	-	-	989.638
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	-	-	-	-	-	2.724.313
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	100.015	22.546.747	2.379.192	1.056.542	-	2.260.547
Debiti per dividendi	1.003.131	28.735.521	3.880.836	4.973.356	68.213	2.907.150
Commissioni di gestione dovute	22.791	3.603.553	726.126	876.496	68.255	1.001.950
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	42.665	3.859.175	659.524	569.793	61.292	855.571
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	1.168.602	58.744.996	7.645.678	7.476.187	197.760	10.739.169
TOTALE PATRIMONIO NETTO	131.464.610	8.923.312.998	1.773.884.355	1.315.003.570	149.548.955	1.590.293.032

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value [*] USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
ATTIVITÀ						
Investimenti						
Titoli a prezzo di costo	1.997.553.673	70.726.875	379.722.686	21.268.876	72.480.282	2.620.218.617
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	61.801.455	(2.617.516)	14.605.980	726.519	124.582	52.118.787
Titoli al valore di mercato	2.059.355.128	68.109.359	394.328.666	21.995.395	72.604.864	2.672.337.404
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate						
su contratti di cambio a termine	5.819.974	430.324	1.931.357	(104.914)	614.841	10.819.306
su contratti future	1.239.529	382.496	(5.163)	-	8.676	1.339.821
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	707	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	(547.005)	-	25.695	(104.887)	44.819	(1.428.496)
	2.065.867.626	68.922.179	396.281.262	21.785.594	73.273.200	2.683.068.035
Liquidità presso banche	101.709.328	3.984.680	44.959.276	770.579	907.304	65.316.181
Crediti su vendite titoli	1.876.493	-	14.939	-	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti *****	-	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	134.377	-
Crediti su sottoscrizioni	6.020.801	178.200	8.419.631	-	467.734	11.962.557
Crediti su dividendi e interessi	18.473.503	619.883	4.832.354	369.205	1.180.250	40.074.727
Crediti diversi e risconti attivi	-	790	-	-	5.076	58.393
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	2.193.947.751	73.705.732	454.507.462	22.925.378	75.967.941	2.800.479.893
PASSIVITÀ						
Scoperti bancari	-	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	-	-	-	-	-
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	6.360.425	-	2.403.354	-	-	8.411.555
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	12.221.657	29.483	103.431	-	101.566	7.807.844
Debiti per dividendi	4.693.854	84.388	1.008.251	-	738.852	4.817.403
Commissioni di gestione dovute	887.558	21.891	275.908	939	57.943	1.295.140
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	1.159.175	30.799	178.477	6.031	69.515	1.413.612
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	25.322.669	166.561	3.969.421	6.970	967.876	23.745.554
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.168.625.082	73.539.171	450.538.041	22.918.408	75.000.065	2.776.734.339

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit [*] USD	Schroder ISF Strategic Bond [*] USD
ATTIVITÀ					
Investimenti					
Titoli a prezzo di costo	476.075.799	99.573.035	215.449.503	24.128.324	1.258.331.010
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	14.170.062	293.447	(3.531.114)	(17.318)	21.540.617
Titoli al valore di mercato	490.245.861	99.866.482	211.918.389	24.111.006	1.279.871.627
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	2.634.994	(1.684.384)	-	545	(10.581.066)
su contratti future	81.174	275.777	9.811	13.986	7.110.688
su contratti swap su tassi d'interesse	740	(26.581)	(187.914)	-	86.627
su contratti inflation swap	-	134.123	-	-	1.299.136
su total return swap	-	(4.533)	-	-	(191.168)
su contratti credit default swap	53.313	9.603	-	-	(1.596.188)
	493.016.082	98.570.487	211.740.286	24.125.537	1.275.999.656
Liquidità presso banche	15.713.503	3.643.201	667.705	3.983.777	61.365.615
Crediti su vendite titoli	-	-	-	-	-
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ^{****}	-	-	-	-	-
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	430.400	-	-	-
Crediti su sottoscrizioni	5.400.995	53.385	-	-	1.322.926
Crediti su dividendi e interessi	5.937.951	1.149.243	2.870.872	44.380	9.962.485
Crediti diversi e risconti attivi	-	-	-	-	-
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	867.627	-	-	10.761.831
TOTALE ATTIVITÀ	520.068.531	104.714.343	215.278.863	28.153.694	1.359.412.513
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari	-	-	-	-	-
Debiti per acquisto titoli	-	600.000	-	2.566.797	4.215.000
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	1.499.476	-	-	-	3.531.969
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	-	-
Debiti per rimborsi	77.179	110.620	35.499	-	594.717
Debiti per dividendi	714.506	165.293	334	338	891.561
Commissioni di gestione dovute	237.660	41.416	6.472	105	354.973
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-	-
Altri ratei e risconti passivi	172.672	54.254	86.781	6.055	537.509
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	2.701.493	971.583	129.086	2.573.295	10.125.729
TOTALE PATRIMONIO NETTO	517.367.038	103.742.760	215.149.777	25.580.399	1.349.286.784

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{****} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

^{*****} La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity *** EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity *** USD	Totale **** EUR
ATTIVITÀ				
Investimenti				
Titoli a prezzo di costo	1.353.363.028	775.401.885	659.169.326	88.815.837.841
Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate	26.464.129	99.913	(1.339.761)	11.803.877.271
Titoli al valore di mercato	1.379.827.157	775.501.798	657.829.565	100.619.715.112
Plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su contratti di cambio a termine	5.583.803	-	-	94.100.424
su contratti future	(82.180)	-	-	25.783.276
su contratti swap su tassi d'interesse	(23.193)	-	-	10.457.945
su contratti inflation swap	-	-	-	5.400.956
su total return swap	-	-	-	30.798.519
su contratti credit default swap	1.558.668	-	-	(3.066.487)
	1.386.864.255	775.501.798	657.829.565	100.783.189.745
Liquidità presso banche	32.735.532	798.661	7.113.628	2.658.726.999
Crediti su vendite titoli	-	-	50.004.350	100.515.733
Importi maturati per retrocessioni della commissione di gestione ****	-	-	-	24.645
Importi maturati per contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	60.633
Richieste di garanzia da ricevere su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	11.799.568
Crediti su sottoscrizioni	3.094.137	3.741.046	148.961	559.555.717
Crediti su dividendi e interessi	17.003.923	9.541	2.599.349	417.748.236
Crediti diversi e risconti attivi	-	-	-	27.634.159
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	35.781.233
TOTALE ATTIVITÀ	1.439.697.847	780.051.046	717.695.853	104.595.036.668
PASSIVITÀ				
Scoperti bancari	-	-	-	4.544.583
Debiti per acquisto titoli	-	-	-	106.169.164
Garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria	3.804.475	-	-	74.192.862
Richieste di garanzia da pagare su contratti a termine relativi a classi con copertura valutaria al netto	-	-	-	545.979
Debiti per rimborsi	2.459.319	486.221	-	379.511.237
Debiti per dividendi	12.720.273	-	-	222.736.000
Commissioni di gestione dovute	807.466	44.589	59.811	62.298.668
Commissioni di performance dovute	-	-	-	6.493.554
Altri ratei e risconti passivi	697.434	181.996	171.372	49.904.237
Valore di mercato netto di opzioni e swaption	-	-	-	68.859.852
TOTALE PASSIVITÀ	20.488.967	712.806	231.183	975.256.136
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.419.208.880	779.338.240	717.464.670	103.619.780.532

*** Schroder ISF EURO Liquidity e Schroder ISF US Dollar Liquidity: i Titoli al valore di mercato rappresentano il costo ammortizzato dei titoli.

**** Per il totale dello Stato patrimoniale, che è stato redatto in euro, le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro sono state convertite ai seguenti tassi di cambio in vigore al 31 dicembre 2017: 1 euro = 1,198689971 dollari USA; 1 euro = 0,886211729 sterline britanniche; 1 euro = 1,170484796 franchi svizzeri; 1 euro = 134,924543126 yen giapponesi; 1 euro = 9,366503498 dollari di Hong Kong; 1 euro = 7,810663850 CNH (tasso da usare per Schroder ISF RMB Fixed Income).

***** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Gli importi maturati sono rilevati a cadenza settimanale allo scopo di riflettere i pagamenti dovuti ai comparti e quelli ricevuti dai comparti. Il reddito conseguito per l'esercizio in rassegna è riportato nel Conto economico alla sezione "Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione".

***** La Società di gestione di Schroder ISF Global Diversified Growth ha deciso di sussidiare le commissioni di gestione sottostanti determinati investimenti effettuati dal comparto. Gli importi maturati per il sussidio sono contabilizzati su base mensile e il reddito attribuibile all'esercizio in esame è riportato nel Conto economico alla voce "Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti".

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	6.622.431.428	5.522.966.955	303.148.270	94.584.636	331.211.468	343.926.918.709
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	2.204.785	788.592	12.792	-	453.761	8.575.828
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	799	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	59.862	-	-	280.445	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	6.503.448	618.211	8.069	10.812	-	2.443.671
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	12	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	90	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	191.765	-	-	371.692	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	13	-	-	118
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	122	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	16.235.159	29.716.201	167.292	429.258	2.878.905	29.206.994
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	6.520	-	-
Classe A Acc CHF	-	151.393	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	10.559.142	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	5.328.239
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	67.145	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	410.071	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	54.018	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	94.311	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	25.718	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	1.121	-	-	148.290
Classe A Acc USD Hedged	-	3.316.819	-	-	-	261.389
Classe B Acc	1.995.702	4.297.865	90.913	174.189	2.641.797	1.969.748
Classe B Acc EUR	2.014.363	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	688.838
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	185.858.026	59.730.035	85.545	54.365	2.419.320	34.901.893
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	268.157	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	15.515.059	-	-	-	-	12.646
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	2.618.895
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	301.068	343.488	-	-	-	46.277
Classe C Acc USD	-	-	589	-	-	38.930
Classe C Acc USD Hedged	-	2.457.966	-	-	-	634.813
Classe CN Acc	-	220	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	15.348.713	16.267.546	561.989	1.972.758	2.903	28.277.344
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	164.479
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	457.638	-	-	-	794.135
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	24.647	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	2.215	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	85	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	797	-	-	118
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	718
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	11.571.100	6.969.334	33.969	58.577	495.370	520.249
Classe A1 Acc EUR	599.329	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	114.595
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	1.652.431	1.496.314	-	52.483	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	836.546	-	-	-	1.239.065
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	200.720
Classe X1 Acc	2.415.137	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	17,0085	31,2072	203,5813	-	27,3286	1.154,2971
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	169,5972	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	29,6374	-	-	26,5013	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	18,6458	33,6545	150,7999	25,1781	-	1.305,5016
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	175,0480	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	27,4244	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	23,7538	-	-	25,6241	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	154,4341	-	-	1.729,9052
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	178,8252	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	20,4574	38,3749	261,1293	25,3914 210,0837	36,2418	1.266,5809
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	49,6401	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	17,0302	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	121,3239
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	36,0792	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	163,2610	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	381,9587	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	17,9788	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	64,8141	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	355,8747	-	-	10,0692
Classe A Acc USD Hedged	-	50,8196	-	-	-	175,9054
Classe B Acc	17,4989	34,3159	233,2444	23,5688	32,1916	1.096,9888
Classe B Acc EUR	14,5831	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	112,8858
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	25,0402	45,2003	303,4227	28,9015	43,7083	1.483,4752
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	50,4060	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	20,8841	-	-	-	-	143,4640
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	131,1179
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	183,1780	387,1819	-	-	-	1.379,8588
Classe C Acc USD	-	-	363,7450	-	-	10,0981
Classe C Acc USD Hedged	-	52,5483	-	-	-	180,9241
Classe CN Acc	-	45,2049	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	29,2498	52,8854	355,1292	32,6137	51,1296	1.730,9035
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	147,7391
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	53,9421	-	-	-	189,7029
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	25,3926	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	21,2126	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	28,6234	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	305,0197	-	-	1.729,9052
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	131,8166
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	19,1509	35,5280	234,5176	23,3394	32,5121	1.121,9023
Classe A1 Acc EUR	15,9662	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	111,6868
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	65,1929	121,7577	-	95,3472	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	42,5600	-	-	-	9,9672
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	156,3789
Classe X1 Acc	28,6587	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	221.982.967	170.127.706	1.942.614.442	35.547.995	21.262.130	265.170.828
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	282.797	2.067.090	25.030	-	-	908.444
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	44.337
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	155.742
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	28.430
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	113.283
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	386.638
Classe A Dis GBP	-	-	779	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	392.124
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	180.808
Classe A Dis USD	-	298.209	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	16.795	90.858	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	311.622
Classe C Dis	67.862	2.872.048	9.030	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	113
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	1.057.359	10.240	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	37	1.700.870	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	70.101
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.021.191	11.493.900	5.338.544	74.260	15	159.729
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	1.556
Classe A Acc CHF Hedged	-	15.651	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	213.450	24.312	-	19.022
Classe A Acc EUR Hedged	68.129	290.258	1.008.545	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	2.917	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	26.763	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	4.151	160.725	-	-	-	-
Classe B Acc	521.560	3.029.596	400.295	10.443	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	103.679	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	333.540	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	802.490	4.857.564	1.639.746	70.701	15	7.792
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	236	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	190.300	15	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	713.555	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	23.814	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	1.573	50	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	2.380.054	1.027.891	8	208.007	15
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	101	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	15	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	443.361	5.621	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	616.234	132.817	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	33	14	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	2.912	-	74	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	246	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	1.544	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	131.886	1.177.227	380.493	44.419	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	24.235	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	12.447	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	43,9390	3,6579	139,2107	-	-	92,9990
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	111,3455
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	99,5207
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	98,0487
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	103,5581
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	89,4431
Classe A Dis GBP	-	-	99,8907	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	98,6954
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	96,3932
Classe A Dis USD	-	5,0186	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	39,4920	3,4364	-	-	-	87,1922
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	49,6772	4,1071	158,0060	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	89,5010
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	5,6206	167,7194	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	50,4343	4,2275	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	87,5161
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	47,6347	5,3595	147,2259	157,4216	102,1227	125,3386
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	132,1693
Classe A Acc CHF Hedged	-	7,6957	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	122,5386	125,7704	-	139,5770
Classe A Acc EUR Hedged	40,3287	6,6110	186,3225	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	33,9937	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	1.187,7144	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di Azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	55,3508	9,2735	-	-	-	-
Classe B Acc	42,3431	4,6284	128,5872	147,1037	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	107,2496	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	174,2428	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	54,7122	6,3382	172,4926	169,1428	102,1540	129,9817
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	125,9290	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	143,1554	130,0192	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	200,2791	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	1.348,5042	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	6,6135	200,2767	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	7,4267	201,4939	194,4208	102,1960	135,5653
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	221,1026	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	102,1753	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	6,4302	174,9439	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	54,8798	6,3694	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	144,0547	131,4373	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	40,9368	-	201,3183	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	34,5339	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	56,2092	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	42,6570	4,6981	132,2499	149,9640	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	110,0827	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	172,3827	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	1.761.491.478	400.280.544	4.142.907.398	999.185.071	21.118.462	1.231.143.150
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	11.491.276	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	363	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	136.134	-	12.026	17.945	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	3.747.912
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	203.116	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	3.276.845	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	2.461.096	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	29
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	246.863	-	24.248	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	128.780	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	1.250.686	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	16.944.686	147.622	168.215	1.556.144	15	1.488.737
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	19.051	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	116.298	-	-	525.376	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	29.032	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	2.146	-	109.652.531
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	2.419.908
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	863.340	15.244	31.551	75.353	-	52.151
Classe B Acc EUR	-	-	-	281.584	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	9.977.010	127.322	6.859.448	840.392	15	581.675
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	129.663	-	-	23.111	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	264.141	-	-	83.663	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	709.324	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	2.951
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	55	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	9.034.080	863.050	1.135.283	112.827	200.015	105.201
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	17.471	-	34.236	283	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	73.480	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	1.273.497	25.551	162.906	440.225	-	179.365
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	104.810	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	2.424	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ***** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	20,1338	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	180,4133	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	15,6706	-	352,1444	152,9893	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	15,8713
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	17,2668	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	22,7815	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	363,0782	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	360,7894
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	31,5249	-	290,7819	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	371,3089	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	18,5487	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	32,0474	264,2550	285,0780	243,2841	105,4127	390,5694
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	145,9426	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	150,7035	-	-	202,9025	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	252,1335	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	1.824,4636	-	16,8935
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	12,1286
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	29,5568	241,3760	271,7134	225,1593	-	363,8305
Classe B Acc EUR	-	-	-	187,9068	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	34,7963	282,4984	307,2316	263,3671	105,4487	421,5264
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	150,6628	-	-	149,9227	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	155,5450	-	-	219,8002	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	269,5025	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	353,7993
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	105,4895	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	41,3619	341,0026	349,1171	305,9249	105,5396	488,1892
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	293,6398	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	35,4673	-	313,0739	268,3223	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	284,8324	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	30,2032	250,1318	273,9362	232,3339	-	370,5964
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	193,7426	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	869,9375	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	1.902.157.025	1.066.387.214	4.552.079.068	2.571.847	60.073.574	953.553.039
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	640.517	1.238.957	-	-	4.584.078
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	63.843	37.338	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	1.223
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	956.106
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	29
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	14.432	-	-	-	5.003.958
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	554.721	663.391	-	-	2.565.694
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	70	-	-	-	12
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	167	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	284.419	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	113	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	49.718
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	2.587.245
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	3.446.170	6.049.279	43.065.965	15	117.898	311.601
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	4.627	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	6.319.270	-	8.066.759	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	14.195.597	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	1.253	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	43.558	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	8.559	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	284.002	839.844	1.090.591	-	-	395.610
Classe B Acc EUR	800.005	-	1.521.021	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	9.862.995	22.600.046	31.276.902	15	92.639	346.439
Classe C Acc AUD	-	-	192.673	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	7.445.107	-	2.862.100	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	806	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	61.301	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	11	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	966.233	40	38.422.685	25.015	50.015	15
Classe I Acc AUD	-	-	181	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	2.517.530	-	50.513.346	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	3.552.658	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	43	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	26.191	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	20.305.800	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	6.755	1.349
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	62.093	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	11	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	13.728.368	1.335.362	7.254.938	-	-	121.382
Classe A1 Acc EUR	274.092	-	3.021.215	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	125	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	1.173.034	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	1.515.282	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	24,5556	14,3407	-	-	51,4046
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	25,3892	21,7228	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	130,3316
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	88,1751
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	52,1908
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	22,4539	-	-	-	48,3673
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	26,3708	14,9464	-	-	55,0076
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	32,6056	-	-	-	134,2508
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	15,6507	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	17,9496	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	15,2655	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	57,8846
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	49,1153
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	40,0141	29,8595	16,6851	102,5940	172,9007	114,7054
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	155,8811	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	33,3603	-	13,8871	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	12,5001	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	300,1234	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	296,0864	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	134,4799	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	36,7799	26,8368	14,6878	-	-	107,8486
Classe B Acc EUR	30,7058	-	12,2342	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	43,9140	33,6159	18,9930	102,6153	179,6970	122,6659
Classe C Acc AUD	-	-	24,2941	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	36,5566	-	15,8794	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	12,5084	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	194,9853	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	155,5433	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	51,3973	39,9831	23,0776	102,6892	197,1842	139,0553
Classe I Acc AUD	-	-	29,6762	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	42,8642	-	19,2076	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	16,1998	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	50,1612	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	19,3425	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	21,7925	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	181,0883	123,9555
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	36,9551	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	154,8972	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	37,7287	28,1926	15,4803	-	-	109,5025
Classe A1 Acc EUR	31,4716	-	12,9090	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	131,9088	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	33,6617	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	16,0391	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	62.279.805	115.866.515	293.549.407	352.268.788	870.075.810	26.376.244
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	38.549	998.400	129.647	110.623	-	6.959
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	47	65.049	2.354	-	172	21
Classe A Dis GBP Hedged	528	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	891	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	808.864	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	22.644	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	1.381.682	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	1.068.438	-	29.613	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	29.686	311.301	128.784	57.150	56.755	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	15.671	-	64.367	-	538	-
Classe C Dis GBP Hedged	25.876	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	196.365	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	262.515	1.431	67.360	-	10.899	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	130.844	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	21.464	-	56	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	429	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	226.824	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	553.831	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	812.036	60.230	3.057.603	2.186.547	81.443
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	3.321	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	19.170	304.047	-	1.258
Classe B Acc	-	622.411	19.471	1.338.739	208.992	85.222
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	62.069	675.399	981.287	1.408.802	12
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	2.695	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	12.548	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	1.365	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	14
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	1.345
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	110	998.572	-	435.114	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	817	1.901	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	205	-	98.716	37.077	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	786	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	172.617	2.440	806.164	77.015	19.272
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	925.045	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	204.891	25.367	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	111,3794	11,7581	109,6038	41,0691	-	125,7022
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	118,8998	10,8082	116,1903	-	171,9340	136,2229
Classe A Dis GBP Hedged	111,6854	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	130,5860	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	27,9582	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	94,7353	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	21,7532	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	10,5931	-	36,5798	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	115,6584	13,2856	113,1387	43,4225	169,8408	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	122,6739	-	119,9287	-	173,9825	-
Classe C Dis GBP Hedged	115,3328	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	97,7752	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	116,8326	13,4933	115,0193	-	187,0320	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	123,7624	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	13,4512	-	44,4399	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	175,5760	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	11,9666	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	21,8402	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	19,6767	121,4133	46,3917	189,0233	140,3114
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	185,7587	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	17,0890	120,3286	62,6619	175,3373	134,6623
Classe B Acc EUR	-	-	118,7132	40,1876	-	130,9583
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	23,2892	125,2132	53,4365	199,3440	145,3047
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	190,9402	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	1.107,0401	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	122,4290	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	149,1083
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	150,5869
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	28,0292	129,9018	-	239,9051	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	54,4934	201,4061	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	23,4979	-	54,0049	200,0703	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	191,1122	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	18,1393	119,1379	43,2375	178,5654	131,6252
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	51,7644	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	25,5329	119,0770	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	812.460.368	1.730.227.110	277.391.427	457.241.130	4.043.133.731	944.653.869
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	216.385	29.196	-	-	97.238.219	29.853
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	15.140.527	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	8.163	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	12.784.646	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	3.184.298	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	19.808.873	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	52.394.207	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	29.659.840	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	14.592.472	-
Classe C Dis	11.490	-	148.582	509.998	133.691.365	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	675	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	4.098.477	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	1.393.338	-
Classe D Dis	-	-	-	-	8.241.262	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	103.476.402	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	11	-	-	-
Classe Z Dis	5.745	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	179.237	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	7.092	1.224.251	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	51.456.599	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	8.267.887	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	1.314.229	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	6.606.898	2.154.477	191.095	2.776.506	4.973.609	16.712.481
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	62.166	3.544.427	-	2.670.762
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	214.893	3.700.251	1.778.563	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	1.828
Classe A Acc NOK	-	22.772	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	35.954	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	439.432	356.353	1.671.850
Classe A Acc SGD Hedged	1.127	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	12.043	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	335.567	438.594	23.296	183.526	2.707.688	333.332
Classe B Acc EUR	-	-	-	30.329	-	1.289.596
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	52.210	334.774	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	2.805.263	609.044	110.978	3.258.281	5.962.350	17.502.485
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	3.913.062	-	3.471.730	-	848.624
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	104.080	-	675	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	53.613	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	49.126
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	15.638
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	1.320.734	1.980.621	336.634	1.560.698	-	5.028.251
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	85	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	23.312	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	5.346	-	-	96	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	4.193.032	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	11.857	4.003	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	187.100	218.457	67.206	871.814	3.133.957	2.717.272
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	434.083
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	50.582	89.614	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	81.869	-	-	-	1.230.767
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	54,5696	142,6560	-	-	5,3464	15,8409
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	9,3145	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	142,5461	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	10,2648	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	54,0330	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	5,1717	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	5,3515	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	5,1518	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,8889	-
Classe C Dis	56,6039	-	145,7334	19,9592	5,7379	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	14,7387	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	4,2815	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	5,7723	-
Classe D Dis	-	-	-	-	6,0564	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	1,174,6138	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	148,5644	-	-	-
Classe Z Dis	58,5379	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	149,7410	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	26,7668	4,5489	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	5,1036	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,9630	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	23,1735	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	66,6761	165,0701	163,2163	14,8804	12,1623	17,5474
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	161,7545	16,7545	-	18,9135
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	145,4071	13,8424	14,9914	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	1,285,3875	-	-	-	142,2490
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	1,284,0170	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	13,4752	11,5269	15,4596
Classe A Acc SGD Hedged	102,9841	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	82,5779	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	61,2596	159,2745	151,9297	14,2910	11,4046	16,4192
Classe B Acc EUR	-	-	-	15,7288	-	17,6839
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	135,3868	13,0261	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	72,8526	171,3753	176,8007	15,9049	13,0138	18,8246
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	157,8871	-	17,8740	-	20,2400
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	157,0760	-	15,0007	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	160,7803	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	15,8386
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	17,0327
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	91,7237	196,1576	205,5186	18,1517	-	21,5643
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	182,1765	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	28,3057	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	73,3891	-	-	15,9091	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	18,0583	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	158,7390	13,8251	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	62,9572	159,8743	154,9006	14,1946	11,5959	16,7360
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	18,0502
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	138,0723	13,2330	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	481,9646	-	-	-	67,1771
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	109.324.405	559.056.190	434.922.733	127.872.062	265.056.492	311.584.016
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017	-	-	520.802	1.541	-	7.005
Classe A Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	79.967	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	61.129	80.155	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	9.354	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	45.924	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	1.096	951	18	76.886	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	488.296	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	1.079	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	743	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	483.659	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	68.937	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	185.953	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.792	11.582.876	317.621	534.335	36.189	404.803
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	209.782	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	14.288	-	-
Classe A Acc EUR	-	1.020.741	452.216	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	284.788	-	107.423	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	4.424	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	354.819	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	94	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	167.114	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	13	856.022	55.850	-	66.187	22.815
Classe B Acc EUR	-	-	57.197	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	48.573	4.556.091	75.375	65.544	450.454	200.567
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	2.098	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	957	-	-
Classe C Acc EUR	26.045	430.100	114.394	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	20.736	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	127.139	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	212.042	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	75	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	80.886	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	130	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	644.851	72.518	344.272	37.535	188.314	482.786
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	41.410	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	7.992	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	7
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	52.532	10.947	-	-	17.570
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	14.468.609	60.705	25.570	-	63.476
Classe A1 Acc EUR	-	327.073	45.877	-	-	16.340
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	126,9901	88,6111	-	218,0635
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	12,5079	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	10,9651	104,7606	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	60,5536	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	966,9842	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	16,1552	136,0570	89,7131	130,1455	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	12,0580	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	61,2990	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	12,3484	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	138,0796	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	12,2896	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	122,6950	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	140,8718	16,3473	195,4335	89,6942	138,0140	231,6778
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	21,5166	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	85,7580	-	-
Classe A Acc EUR	-	13,6489	162,9886	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	10,8906	-	86,4843	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	133,2614	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	355,5206	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	576,5814	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	124,3443	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	139,5067	15,2613	181,3821	-	134,5575	215,3919
Classe B Acc EUR	-	-	151,4003	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	143,4523	17,6123	212,4227	90,7776	142,9013	247,7765
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	21,7855	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	86,7935	-	-
Classe C Acc EUR	119,0389	14,8413	177,2053	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	87,5264	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	173,0928	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	138,0186	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	583,4395	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	145,2192	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	140,2042	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	152,3532	20,3163	247,4282	92,1359	149,0929	290,1904
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	206,4284	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	88,8325	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	284,9972
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	14,9977	178,9903	-	-	188,3933
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	15,5469	185,4774	89,0200	-	219,9917
Classe A1 Acc EUR	-	12,8965	154,8901	-	-	185,2532
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	64.686.343	1.138.151.149	17.994.822.477	607.985.912	239.726.126	241.215.892.395
Azioni in circolazione ^{***} al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	852.302
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	14.822	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	19.315	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	-	13	-	1.037.563
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	703.046	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	656.450
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	164.502	7.404.351	20.100.608	372.756	11.550	21.313.133
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	70.793	681.755	-	-	-	13.339.555
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	80.746
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	1.194.713
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	1.891.226	-	-	6.346.228
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	5.654.464
Classe B Acc	-	677.978	34.394	91.877	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	48.244	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	55.201	2.093.539	6.330.931	1.569.094	47.314	25.090.013
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	2.980	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	28	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	31.309	-	39.887	-	-	11.370.193
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	2.425.769
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	44.216	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	15	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	3.341.169	-	-	-	-
Classe I Acc	-	733.456	1.398.289	543.215	988.528	5.532.122
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	53	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.000
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.573.327
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	125	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	802.997	8.244.130	57.205	-	1.544.891
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	639.686
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	30.420	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	69.438	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	2.877.040
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	1.962,5080
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	159,1454	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	38,2542	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	-	215,4100	-	2.044,6224
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	39,1234	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	2.151,4653
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	182,4814	64,9387	463,0332	211,8662	205,6122	2.155,1733
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	54,1815	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	171,7430	-	-	-	-	20,0250
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	152,1185
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	144,6830
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{**} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{***} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	57,3413	-	-	19,1017
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	20,4587
Classe B Acc	-	59,5450	420,6112	198,1559	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	151,7396	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	190,4535	72,1548	512,6656	227,6842	213,0452	2.311,2003
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	189,8811	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	54,2044	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	179,2189	-	171,9220	-	-	20,5617
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	21,0079
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	418,2809	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	216,5713	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	108,6913	-	-	-	-
Classe I Acc	-	85,3352	583,0097	261,4190	222,4403	2.589,2285
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	59,2255	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	21,7502
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	22,2230
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	181,0103	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	61,1772	434,1137	201,6973	-	2.025,3984
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	19,5817
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	845,2227	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	55,5613	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	20,0086
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{**} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{***} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	42.891.047.175	129.004.561	232.671.422	88.887.577	49.330.462	270.224.652
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	770.491	126	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	26.719	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	16.982	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	25.857	12.133	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	334.119	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	2.409	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	26.419.123	317.255	1.253.685	2.297.135	162.807	3.489.647
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	2.101.602	-	119.377	449.024	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	9.227.966	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	60.647	1.108.385	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	2.688.219	-	-	-	-	-
Classe B Acc	8.081.967	60.422	204.945	288.058	59.344	655.203
Classe B Acc EUR	-	-	136.437	92.915	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	104.342.566	376.078	132.052	1.208.660	7.776	1.092.844
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	14.980	43.940	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	10.610.705	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	768.628	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	39.156.587	1.414.467	49.240	3.028	1.691	27
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	441.010	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	2.336	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	11.765.648	141.584	3.516.997	1.559.333	16.418	368.084
Classe A1 Acc EUR	4.990.712	-	116.317	72.118	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	1.410.064	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	30,6435	10,6587	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	22,6392	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	29,2631	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	53,3192	31,8347	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	36,2161	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	184,5592	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	163,4366	50,5661	38,5303	12,0447	202,3652	47,8978
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	1,1336	-	31,9407	13,6349	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	1,3328	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	51,4791	9,9125	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	1,4965	-	-	-	-	-
Classe B Acc	141,2964	46,4832	34,4249	11,3120	187,3690	43,6334
Classe B Acc EUR	-	-	28,6873	12,7906	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	188,5209	54,9365	43,4276	12,8729	218,5569	53,0415
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	36,2686	14,5484	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	1,3418	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	1,5062	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	221,1207	57,5237	51,8954	14,6847	257,4657	64,2645
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	1,417,6395	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	192,3264	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	152,6373	47,6684	36,1855	11,4989	190,6337	44,8860
Classe A1 Acc EUR	1,1333	-	30,0928	12,9735	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	1,3547	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	277.161.215	46.836.124	2.727.287.311	401.217.044	1.011.614.879	1.979.663.457
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	364.307	109.725	199.322	107.966	-	11.934
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	116.562	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	24.228	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	9.653	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	4.145	-	-	1.939	-	240
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	149.779	172.924	22.742	5.057	47.735
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	4.623	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	14.735	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	518.547	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	20.803	12.083	-	-	115.894
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	122	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	1.729.608	-	1.164.079	766.005	120.604	128.273
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	368.598	-	51.136	91.340
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	552.849	-	-	35.731
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	60.969	-	149.414	115.690	19.236	26.901
Classe B Acc EUR	-	-	79.403	-	30.285	28.797
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	80.728	-	-	14.886
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	5.442.884	11.323	2.004.899	101.056	4.072.162	677.070
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	2.072	360.202	-	29.705	21.544
Classe C Acc EUR Hedged	-	47.385	532.774	-	-	11.381
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	734.349	-	441.635	288.901	71.564	5.351.686
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	15	689.904
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	191.344
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	17	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	105.710	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	34.305	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	1.000	-	-	18.020
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	114.795	-	8	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	1.973.158	-	293.266	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	68.222	-	214	127.646
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	10.320	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	2.227.706	-	1.193.566	1.169.682	137.821	132.369
Classe A1 Acc EUR	-	-	123.623	-	9.257	5.356
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	31.130	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	16,0586	100,3102	306,1697	148,1328	-	155,6792
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	94,6186	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	138,6422	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	81,6849	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	15,5532	-	-	127,9654	-	165,6573
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	103,5940	337,3941	170,4196	197,6136	166,0339
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	97,7860	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	84,4746	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	271,5096	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	105,3031	346,1676	-	-	210,2646
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	16,9400	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	21,3004	-	321,1630	153,8610	199,5348	215,2565
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	266,3249	-	166,2078	178,0437
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	201,2103	-	-	119,3972
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	20,0796	-	296,9853	132,9389	186,9718	198,9778
Classe B Acc EUR	-	-	247,5807	-	156,0021	165,6812
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	189,6211	-	-	112,0975
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	22,7401	118,0549	349,4882	177,0959	217,7078	229,4435
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	111,3440	290,6240	-	180,0285	191,4860
Classe C Acc EUR Hedged	-	116,7732	214,5892	-	-	125,1767
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	25,7171	-	411,4456	214,8008	254,2208	268,6180
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	212,1480	224,1893
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	148,8747
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	175,5374	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	220,7927	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	294,0518	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	356,1675	-	-	233,0200
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	350,8443	-	248,3603	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	22,8717	-	314,0221	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	293,6538	-	181,6902	193,4799
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	216,8260	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	20,3764	-	303,9056	143,5511	190,4937	198,0069
Classe A1 Acc EUR	-	-	252,8453	-	159,0390	165,1285
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	192,3265	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	449.219.220	2.472.342.330	957.867.597	231.368.556	1.392.733.522	95.462.221
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	175
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	1.527.483	-	-	82.078	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	11
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	4.752.514	16	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	14	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	712.110	-	-	-	57.365	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	3.989.662	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	249.074	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	13	-	-	-	77.960	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	5.129	-	-	103.775	8	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	8.542.067	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	7.062	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	7.687.796	-	-	-	-
Classe A Acc	1.539	-	277.734	29	937.267	278.337
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	15	-	47.864	12	576.985	40.757
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	1.346	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	183.273	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schröder ISF QEP Global Blend USD	Schröder ISF QEP Global Core USD	Schröder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schröder ISF QEP Global ESG USD	Schröder ISF QEP Global Quality USD	Schröder ISF QEP Global Value Plus USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	2.925	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	234.767	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	15	12.904.583	1.341.933	499	972.862	10.964
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	433	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	481	-	847.992	1.574	447.221	20.384
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	4.371	-	-	11.093
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	758	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	39.224	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	749.354	34.369.626	2.903.078	350.948	3.318.441	12.076
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	17.796
Classe I Acc CHF	-	356.373	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	609.400	-	15	15	123.175	28.990
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	15	-	766.536	1.110.794	-	10
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	17.510	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	15	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	14	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	64.660	-	-	-	82.922	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	321	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	29	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	229	-	124.146	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	43.507	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	193,4020
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	24,7738	-	-	142,1755	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	154,3346
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	32,2338	127,6746	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	135,6141	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	174,5537	-	-	-	210,6502	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	31,3337	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	133,8555	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	148,1521	-	-	-	157,5767	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	170,4952	-	-	104,7886	210,6810	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	32,3097	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	132,3408	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	32,8213	-	-	-	-
Classe A Acc	156,3075	-	122,1283	136,0311	161,6856	220,3267
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	175,6162	-	135,4736	127,7337	191,0589	194,7743
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	143,7486	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	1.334,5665	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	152,0321	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	179,7028	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	160,4820	31,5569	127,3918	137,0762	169,0879	228,4529
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	32,5250	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	179,8773	-	141,1609	128,6496	199,9433	201,9836
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	149,8093	-	-	175,3635
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	1.354,8692	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.506,8957	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	171,5701	35,1341	135,7105	139,4163	190,9146	239,0280
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	304,9576
Classe I Acc CHF	-	36,1585	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	192,2675	-	150,3781	130,8684	224,2158	211,2701
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	202,0834	-	159,4722	109,8217	-	183,4663
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	137,3860	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	128,9903	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	108,1855	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	162,9442	-	-	-	171,7335	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	203,0568	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	150,2292	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	118,8393	-	150,4743	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	177,9688	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	206.394.759	266.380.173	865.020.130	493.945.258	19.672.129	102.230.356
Azioni in circolazione ^{**} al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	111.106	40.718	165.383	44.899	38
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	50.299	-	-	-	62
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	48.618	-	-	-	79
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	7.415	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	18	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	74
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	25.831	-	-	-	66
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	721.763	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	60.184	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	144	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	384.478	-	10
Classe B Dis EUR Hedged	-	66.578	-	-	-	-
Classe C Dis	-	17	-	11	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	460.637	-	12	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	80.194	25.307	994.661	29.588	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	114.519	233.159	428.307	41.656	6.193
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	73.248	29.327	17.459	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	11.956
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	74	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	228.495	75	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [†] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [†] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth [†] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	17.508	-	-	-
Classe B Acc	-	-	56.988	205.058	-	12.178
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	2.950
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	33.639	6.987	378.075	751.883	147	160.932
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	37.211	52.939	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	51.179	-	-	-	-	58.606
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	129.197	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	78.967	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	86	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	474.893	6.608	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	4.945	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	739.650	759.319	959.193	383.732	11	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	4.544	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	-	78
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	786.876	-	75.107	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	1.359.424	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	265.780	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	255.648	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	600.962	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	33.447	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	507.217	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	17.840	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	56.783	47.939	520.635	33.422	328.305
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	5.859
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	915	6.251	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	64.776	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	66.289	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	100,8419	112,0849	105,4873	114,5323	162,2962
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	102,8761	-	-	-	228,4349
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	84,0267	-	-	-	126,7120
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	142,8603	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	801,5903	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	998,8254
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	101,2747	-	-	-	227,8825
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	98,7371	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	102,2340	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	100,6451	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	100,3511	-	155,2437
Classe B Dis EUR Hedged	-	83,3566	-	-	-	-
Classe C Dis	-	102,6929	-	134,5410	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	105,0344	-	136,5478	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	99,5491	105,8085	101,1667	95,0220	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	114,1824	133,6849	127,4309	128,7650	176,2162
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	124,3919	109,2964	143,9163	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	126,7306
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	1.114,8600	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	1.168,9481	1.210,0574	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth [*] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced [*] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative [*] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible [*] USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	135,5477	-	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	123,8185	121,2335	-	173,3362
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	124,4185
Classe C Acc	100,8532	116,0354	158,4310	135,5496	130,7188	184,4065
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	130,9944	114,9549	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	95,8496	-	-	-	-	129,3660
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	152,4647	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	20.892,7686	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	1.169,6341	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	146,1021	123,8860	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	127,0926	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	111,7118	111,7929	174,9766	143,8955	133,1163	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	118,1618	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	107,7973	-	-	-	-	132,6573
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	107,5623	-	161,4422	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	152,1068	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	161,5245	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	153,6590	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	161,4270	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	161,5823	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	161,4162	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	153,6829	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	112,7995	126,9732	122,2385	125,0048	173,8209
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	124,5634
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	140,6882	117,4164	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	615,4581	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	130,2642	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{**} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [*] USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	4.777.727.325	21.670.933	90.496.246.914	14.834.445	24.124.520	43.308.010
Azioni in circolazione ^{***} al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	7.030.881	-	-	15	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	2.458.333	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	4.652.256	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	933.520	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	2.709.422	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	108	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	4.752	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	107	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	59.093	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	4.819.734	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	50.054	-	-	15	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	4.212.046	-	-	-	-	-
Classe C Dis	1.830.110	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	56.285	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	240.921	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	6.424	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	61	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	1.434.015	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	17	-	44.478.508	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	1.228	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	644.924	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	945.139	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	41.728	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	4.270.839	15	-	15	15	14
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	850.598	-	-	-	225	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	632.689	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	29.938	15	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	96	-	-	-	-	-

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{**} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [*] USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	29.638	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	39.519	107	-	-	-	93
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	442.830	-	-	15	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	711.205	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	1.885.170	222	1.500	150.015	15	49.533
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	828.452	-	-	-	2.092	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	132.017	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	109	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	15	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	1.691.623	200.015	33.386.201	-	207.833	12.697
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	8.690	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	77	-	-	-	-	229.191
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	477.567.588	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	3.038	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	89	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	421.086	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	1.425.025	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	100	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**} EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	92,6959	-	-	98,8013	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	88,0140	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	88,7803	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	96,8276	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	702,3577	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	793,7287	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	724,5522	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	810,6093	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	128,9888	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	108,6556	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	89,6248	-	-	98,7747	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	85,7935	-	-	-	-	-
Classe C Dis	95,9398	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	84,0761	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	91,8489	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	105,0545	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	109,7031	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	85,0154	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	96,2064	-	160,5079	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	92,1629	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	90,1563	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	86,2849	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	392,0610	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	123,1644	106,2460	-	98,8073	107,8467	114,8277
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	118,1918	-	-	-	105,6961	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	122,8124	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	894,7810	855,8255	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	919,3127	-	-	-	-	-

[†] I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{****} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**} EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	148,6547	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	141,2397	148,1534	-	-	-	161,1973
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	119,0604	-	-	98,7747	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	114,1337	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	127,4488	107,1438	153,8953	98,8370	108,5760	115,7034
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	122,1904	-	-	-	106,3973	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	126,3839	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	919,7277	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	98,8500	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	133,8629	108,1519	167,4195	-	109,2740	117,5318
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	107,0574	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	120,7336	-	-	-	-	116,3590
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	162,8405	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	122,8126	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	127,0617	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	119,7176	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	114,7811	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	429,8189	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{****} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	26.588.704	14.647.587	365.931.061	5.389.590.578	310.535.409	1.233.961.340
Azioni in circolazione ^{***} al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	5.696	15	2.395.719	21.174.528	161.865	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	1.048.015	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	2.949	142.419	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	2.477.088	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	5.967.433	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	17	-	-	243.843	17.663	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	167.357	-	-
Classe C Dis	-	35	8.096	914.917	113.669	18.255
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	1.204.765	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	772.926	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	1.000.091	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	91
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	48.719	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	5.115.362	16	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	376	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	2.208.252	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	78.867	-	461.399	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	20.372	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	1.269.431	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	7.886	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	334	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	153	12.850	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	74	373.878	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	1.656	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	17.054	-	2.448.539	8.376.053	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	62.818	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	154.772	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	30.423	1.593.785	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	37.824	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	443.065	1.267	3.364.356	3.120.674	359.547	2.332.594
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	6.231	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	12.553	78	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	4.375	11.414.191	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	42.677	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	1.166.010	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	103.254
Classe B Acc	143.738	-	300.043	454.494	79.988	1.261.464
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	491.272	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	847
Classe C Acc	59.131	3.446	3.320.860	19.186.828	668.970	7.219.738
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	38.117	118	70.790
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	337.267	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	6.533	8.955.430	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	77.185
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	11.604	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	318.235
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	26.302
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	461.344	-	8.698.425	47.859.559	1.459.926	14
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	404	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	15.070	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	11.658.028	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	15	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	12.309.453	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	1.733
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	8.068
Classe S Acc	-	54.845	-	25.394	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	2.978	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	1.919	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	107	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	141	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	90	301.033	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	1.383	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	148.010	-	5.564.068	2.961.882	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	51.012	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	3.287	332.232	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	353.487	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	22.971	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	3.161
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation	Schroder ISF Multi-Manager Diversity	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Schroder ISF European Alpha Absolute Return
	EUR	GBP	USD	USD	EUR	EUR
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	11,7854	103,1759	5,5927	9,7530	102,9826	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	18,8944	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	86,6246	21,9543	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	7,4715	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	6,8356	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	12,7895	-	-	13,4343	102,8883	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	22,6575	-	-
Classe C Dis	-	104,5422	7,3828	17,9001	104,5543	109,3666
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	26,3095	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	22,3335	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	8,890,2335	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	112,9503
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	6,3019	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	28,9776	106,2310	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	30,0067	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	29,8595	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	104,9643	-	28,9692	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	27,0933	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	22,9736	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	7,4340	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	4,5864	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	67,9977	26,3798	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	90,4215	23,0025	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	7,6002	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	11,6168	-	5,3742	9,4461	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	82,9267	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	4,4735	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	66,3882	12,4453	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	13,9257	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	18,1053	104,9515	13,2977	28,2208	106,7361	106,3435
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	129,3713	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	24,2059	115,6291	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	107,8701	28,8946	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	1.038,8281	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di Azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	10,7540	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	109,4583
Classe B Acc	16,5583	-	12,0786	25,5045	106,2602	104,7216
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	26,9089	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	107,6333
Classe C Acc	20,7243	106,3762	15,0482	32,5758	108,3783	109,5642
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	25,6352	115,9368	120,0516
Classe C Acc EUR	-	-	-	38,6329	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	115,0466	32,2007	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	112,9862
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	1,039,3916	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	113,2086
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	111,0596
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	24,4701	-	17,4600	38,8307	110,1176	112,7295
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	28,1039	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	37,8497	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	37,3950	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	108,6113	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	32,5024	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	113,4244
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	114,3575
Classe S Acc	-	106,9293	-	33,1401	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	32,7318	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	26,2491	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	15,1067	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	10,8507	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	115,3878	32,4067	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	10,9246	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	17,3528	-	12,7271	26,9719	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	10,5824	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	104,4351	27,6802	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	120,1602	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	20,8193	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	107,3820
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	316.223.901	115.685.855	1.907.359.702	737.841.775	687.587.527	2.204.750.638
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	13.970.637	3.507.773	456.911	795.709
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	100	-	-	-	1.262.191
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	22.550.691	2.143.066	171.175	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	1.594.877	2.795.092	315.951	3.316.335
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	387.173
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	5.377.125
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9.125.342
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	99	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	1.106.871	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	920
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	1.306.875	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	152.238
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	601.012	11.409	28.969.282	19.095.938	23.074.794	4.811.218
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	74.660	-	-	-	7.392.366
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	4.243	-	-	-	-	312.708
Classe B Acc	368.249	-	8.106.194	2.964.637	24.014.560	1.323.922
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	7.356	-	-	-	589.219
Classe B Acc USD Hedged	458	-	-	-	-	-
Classe C Acc	1.945.932	29.596	11.804.457	25.516.755	40.139.473	13.339.535
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	136	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	20.184	-	-	-	10.517.548
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	420.484
Classe C Acc GBP Hedged	10.079	78.322	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	85.943	-	-	-	-	871.536
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	45.799	14.805.351	7.245.388	3.107.155	34.675.225
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	100	-	-	-	7.409.171
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	1.353.489
Classe I Acc GBP Hedged	-	527.972	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	359.631
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.219.371
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	1.048.696	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	23.419	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	120.166	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	8.423	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	879
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	2.021	1.483.677	774.785	2.041.795	3.379.734
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	181.788
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	114.029	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	54.775	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	-	8,9140	6,7091	4,1266	7,5178
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	94,7486	-	-	-	9,9954
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	11,2364	6,6390	4,1191	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9,6915
Classe C Dis	-	-	12,0078	7,2086	3,1024	6,5972
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	11,8795
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,4165
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	110,3441	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	22,8051	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,3355
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	16,3552	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9,6628
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	96,2001	101,3364	21,2628	11,6867	7,2303	12,3265
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	96,6932	-	-	-	11,9074
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	99,8904	-	-	-	-	169,9809
Classe B Acc	94,5647	-	19,4849	10,5259	7,0901	10,6518
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	96,3414	-	-	-	11,5505
Classe B Acc USD Hedged	98,4369	-	-	-	-	-
Classe C Acc	99,2900	106,8933	22,5497	12,5365	7,6808	13,6392
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	106,5388	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	102,1633	-	-	-	12,1338
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	128,1830
Classe C Acc GBP Hedged	102,7354	106,2454	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	103,4765	-	-	-	-	172,4746
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	116,4861	24,7710	13,4336	8,0122	14,5583
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	111,1192	-	-	-	12,0566
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	129,0046
Classe I Acc GBP Hedged	-	115,5406	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	10,787,6880
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	178,3214
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	24,3580	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	99,6792	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	102,3761	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	103,4154	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,9355
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	100,7109	19,5740	10,7575	6,7176	11,3858
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,5172
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	23,5129	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	98,4265	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	1.195.568.546	17.347.327.939	896.247.491	112.813.466	313.322.972	118.070.610
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	2.642.161	536.983.702	4.635.153	-	44.994	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	30.113	-	10.205	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	3.961	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	2.352.219	-	1.716.858	-	-	1.879
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	24.269	-	-	-
Classe C Dis	782.027	-	1.004.459	-	21	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	44.080	-	-	-
Classe C Dis GBP	24.615	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	1.157.082	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	795.917	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	16
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	48.438	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	1.902.813	-	2.008.343	-	17	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	7.186	-	98	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	41.136	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	255.386	-	475.508	-	-	6.064
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	4.544	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	9.078.465	222.238.032	7.516.667	83.038	70.529	58.697
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	18.295	811	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	12.752	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	242.919	51.661	-	33.666
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	76
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	15.114	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	214.343

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	159.304	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	2.955.530	-	-	-	-	-
Classe B Acc	5.044.978	-	2.015.988	18.457	12.584	39.113
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	62.846	30.456	-	42.674
Classe B Acc USD Hedged	979.596	-	-	-	-	-
Classe C Acc	5.860.072	5.308.820	6.516.832	231.516	333.914	283.740
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	9.401	2.792	-
Classe C Acc EUR	-	-	10	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	161.217	124.318	35.616	16.778
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	1.468	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	17.670	-	-	121
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	2.688.416	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	15
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	4.760
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	850.871	1.338.408	1.474.594	15	836.186	245.192
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	690.515	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	100	100	-	100
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	3.529.759	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	2.927.526	-	1.513	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	816	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	194.382	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	1.249	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	1.394.765	225.233.745	3.311.598	49.994	177.524	5.251
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	21.945	-	10.272
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	105.929	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	514.168	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	28,7284	15,0121	11,5980	-	95,9625	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	122,2141	-	84,2142	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	98,5314	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	26,8470	-	11,5489	-	-	82,1703
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	115,8666	-	-	-
Classe C Dis	29,5243	-	12,1988	-	98,2627	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	129,6240	-	-	-
Classe C Dis GBP	27,5469	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	28,2502	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	31,1809	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	104,6466
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	12,3765	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	29,7499	-	12,5667	-	98,8334	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	133,6985	-	112,0230	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	99,8589	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	26,6478	-	17,6154	-	-	82,2368
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	118,0684	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	31,9916	21,1134	22,5950	134,2448	130,2183	122,8141
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	123,1780	118,2283	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	114,4398	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	147,6663	129,4618	-	117,2526
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	141,0160
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	139,6758	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	830,6390

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	12,6240	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	33,8793	-	-	-	-	-
Classe B Acc	29,8961	-	20,4770	127,8928	123,7658	119,5659
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	139,9863	123,4134	-	114,0718
Classe B Acc USD Hedged	32,0206	-	-	-	-	-
Classe C Acc	33,3607	22,2762	24,1096	142,3755	135,3940	126,3295
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	129,0213	118,7025	-
Classe C Acc EUR	-	-	168,9648	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	152,5228	137,3386	101,0406	120,5537
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	146,4699	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	1,416,0377	-	-	830,9747
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	35,2692	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	126,3473
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	120,2894
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	36,2611	23,8053	26,4318	157,0047	145,3541	131,4980
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	120,9238	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	162,5338	151,3055	-	125,5713
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	24,1998	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	24,1782	-	135,8011	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	119,4085	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	152,9283	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	12,7723	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	29,6608	19,7295	20,6989	129,7485	124,1189	119,5766
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	125,1387	-	114,0845
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	554,5443	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	32,3466	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	131.464.610	8.923.312.998	1.773.884.355	1.315.003.570	149.548.955	1.590.293.032
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	27.835.511	1.891.192	2.908.807	8.124	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	1.709	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	69.678	262.206
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	15.643	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	73	-	-
Classe B Dis	1.183	15.062.468	294.744	65.888	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	315.405
Classe C Dis	-	19.685.434	665.013	670.154	-	1.254.661
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.702.706
Classe C Dis GBP	-	488.279	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	267.056	-	-	-	290.393
Classe C Dis JPY Hedged	-	23.588	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	177.572	66.613	17	81.334	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	87
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	80	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	634.776	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	28.576.521	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	67
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	19	1.995.505	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	41.429
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	102.376	76.212.999	1.005.075	3.343.690	12.502	504.954
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	452.570	-	-	167	120.938
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	12.334	-	-	-	73.502	526.337
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	6.319.440	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	345	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	23.123
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	73.658	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	80	-	75

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	628.335	-	-	-	-
Classe B Acc	14.530	16.633.321	346.818	56.134	-	331.576
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	22.606	-	-	-	-	489.577
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	51.907	115.803.037	3.821.460	2.125.630	129.713	685.453
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	488.797	-	-	20.658	134.060
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	30.508	-	-	-	638.796	935.860
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	4.431.517	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	15.807
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	96	76.755
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	122.404	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	15	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	1.670	-
Classe E Acc EUR Hedged	100	-	-	-	72.422	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	582.735	25.573.858	2.596.853	4.866	167.614	3.929
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	1.049.931	-	-	100	1.386.167
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	80	7.471
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	30.034.478	3.452.607	595.485	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	95	205.684
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	74	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	7.424.902	-	-	-	10
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	81	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	67
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	336.011	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	65.058	-	-	-	-
Classe A1 Acc	12.932	6.962.698	-	-	-	548.481
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	7.177	-	-	-	-	83.737
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	-	16,8490	110,0952	110,1306	100,8507	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	95,9054	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	97,6192	116,0154
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	135,3256	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	136,2579	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	110,4398	-	-
Classe B Dis	90,3707	16,2311	107,9435	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	110,4266
Classe C Dis	-	18,7869	112,8392	113,0621	-	150,4852
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	140,6304
Classe C Dis GBP	-	18,1697	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	15,1390	-	-	-	140,2676
Classe C Dis JPY Hedged	-	11.505,7754	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	112,1138	20,4239	115,9046	127,0233	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	156,8624
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	22,0806	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	139,5878	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	19,7322	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	148,1094
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	90,5517	15,8026	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	111,9936
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	125,1641	22,3988	125,5358	142,6865	110,4065	147,6154
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	132,9312	-	-	104,9789	141,4647
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	119,8444	-	-	-	106,8621	140,1695
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	18,7945	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	142,9940	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	154,7855
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	541,9785	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	1.208,0551	-	1.280,2348

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	163,8666	-	-	-	-
Classe B Acc	121,8150	20,5226	123,0365	141,7385	-	140,5396
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	116,5694	-	-	-	-	133,5026
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	128,6576	24,2114	128,5712	146,5163	112,7646	156,3649
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	136,6677	-	-	107,2103	148,2160
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	123,1921	-	-	-	109,1403	148,5963
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	20,3386	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	162,1341
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	962,5295	1.289,6993
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	144,4156	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	128,5747	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	108,1872	-
Classe E Acc EUR Hedged	122,6687	-	-	-	110,1515	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	133,9767	26,8551	131,9994	152,1204	115,3615	172,5340
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	138,4158	-	-	109,7018	158,3699
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	128,2988	-	-	-	111,6706	163,7661
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	24,2935	129,2648	146,9585	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	109,3188	149,2529
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	24,3876	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	24,2953	-	-	-	156,3932
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	136,8950	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	149,2274
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	20,4095	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	165,5817	-	-	-	-
Classe A1 Acc	121,8238	20,9318	-	-	-	142,4960
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	116,5771	-	-	-	-	135,3224
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	2.168.625.082	73.539.171	450.538.041	22.918.408	75.000.065	2.776.734.339
Azioni in circolazione al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	44.652.974	14.885	28.383	-	10.642	7.584.403
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	113	-	-	12.518
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	1.295.847	-	43.868	-	108.204	1.144.357
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	1.063	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	16	-	-	131.529
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	18.156	-	108	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	698.823	-	112	-	-	170.908
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	23.408	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	4.702.099	15.057	-	-	14.902	315.421
Classe B Dis EUR Hedged	396.627	-	31.709	-	319.748	2.430.848
Classe C Dis	4.186.647	2.056	37.029	-	-	214.172
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	32
Classe C Dis EUR Hedged	110.413	-	773.383	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	94	-	-	551.060
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	265.684	17	362	-	-	18.666
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	72.782	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	113	94	-	-	4.092
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	172.906	-	-	-	-	159.265
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	47
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	8.160
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	19.588	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	140	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	8.489	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	120	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	649.803	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	4.458.019	2.401	-	-	-	6.767.945
Classe A1 Dis AUD Hedged	94.568	-	-	-	-	110.872
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	67.822	-	-	-	113.941	100.027
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	23.969.681	16.815	14	-	6.214	4.138.709
Classe A Acc AUD Hedged	7.084	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	73	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	16.540
Classe A Acc EUR Hedged	820.381	-	2.244.240	-	38.809	2.027.230
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	67
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	399	27.525

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	163	-	-	-	-
Classe B Acc	4.974.148	14.048	-	-	-	791.899
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	628.117	-	30.884	-	-	2.321.245
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	10.620.662	351.135	-	165	-	9.638.400
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	163	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	14	-	-	32
Classe C Acc EUR Hedged	867.528	-	97	110	12.537	5.394.177
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	9.560	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	299.770
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	15	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	100	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	100	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	37.421.030	12	350.015	200.015	15	8.678.664
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	160
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	23.285	-	-	100	-	3.304.241
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	153.203	-	100	-	361.464
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	100	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	139	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	10	-	-	-	-	39
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	136	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	102	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	4.103	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	11.244.758	9.531	-	-	-	3.381.902
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	122.424	-	-	-	-	140.531
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	47.589	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	100	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2017						
Classe A Dis	5,7198	93,6915	103,8281	-	88,6266	20,0505
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	145,6836	-	-	114,9434
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	101,1042	-	102,1293	-	91,6229	29,0131
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	103,0688	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	837,2011	-	-	334,5835
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	627,5357	-	728,6759	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	12,1312	-	144,8586	-	-	45,7310
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	90,5110	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	5,6471	88,5083	-	-	87,3243	25,6001
Classe B Dis EUR Hedged	123,1518	-	101,6072	-	89,1144	26,2076
Classe C Dis	6,4099	72,5068	104,5277	-	-	46,2015
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	45,7440
Classe C Dis EUR Hedged	139,7764	-	102,8630	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	103,7829	-	-	126,0618
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	12,0729	99,2725	105,3413	-	-	43,8556
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	103,6589	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	92,4539	104,5867	-	-	194,8374
Classe IA Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	10,9395	-	-	-	-	39,9184
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	43,4433
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	154,6742
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	6,6142	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	122,6212	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	144,3516	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	635,8309	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	12,3833	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	7,8309	89,9949	-	-	-	25,3160
Classe A1 Dis AUD Hedged	119,9277	-	-	-	-	113,5340
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	123,5981	-	-	-	91,9814	126,6765
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	11,2369	113,4464	110,5531	-	132,9109	45,0226
Classe A Acc AUD Hedged	167,0613	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	109,9070	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	45,8649
Classe A Acc EUR Hedged	159,9252	-	106,7400	-	126,8235	41,1706
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	1.500,8744
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.303,3346	1.476,7736

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2017						
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	115,8324	-	-	-	-
Classe B Acc	10,1200	107,0490	-	-	-	42,1101
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	148,8295	-	106,1575	-	-	38,4152
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	12,3679	120,6962	-	106,3144	-	48,3334
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	109,9336	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	102,9533	-	-	45,8809
Classe C Acc EUR Hedged	167,4910	-	103,7658	104,4238	129,7662	43,9353
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	105,1649	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	1,489,1581
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	106,8340	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	104,8481	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	105,6104	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	13,6254	133,6563	110,6135	107,3511	144,9820	53,4132
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	50,0363
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	173,6172	-	-	105,4117	-	48,6796
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	126,0967	-	106,1721	-	226,1827
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	128,0442	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	12,4392	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	201,7555	-	-	-	-	53,0975
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	12,4078	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	168,8066	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	167,7649	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	10,5058	108,8286	-	-	-	42,5073
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	149,3684	-	-	-	-	178,7773
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	396,2283	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	114,6177	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	517.367.038	103.742.760	215.149.777	25.580.399	1.349.286.784
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017					
Classe A Dis	16	-	-	15	232.704
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	580.683	64.451	-	-	421.038
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	32.694
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	104.794	132.927	-	-	427.234
Classe C Dis	16	-	-	15	1.940
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	95.045	-	-	100	70
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	80	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	17	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	15	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	7.905	-	-	100	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	105	-	-	80	44
Classe IA Dis	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	15	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	100	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	80	-
Classe J Dis	-	-	-	-	967
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	14
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	107.915
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A Acc	25.766	24.688	1.256	15	252.695
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	73	-	-	-	7.939
Classe A Acc EUR	-	-	6.454	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	445.770	113.232	-	-	559.042
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	89	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	92	-	-	-	10.003

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schröder ISF Global Multi Credit USD	Schröder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schröder ISF RMB Fixed Income RMB	Schröder ISF Securitized Credit USD	Schröder ISF Strategic Bond USD
Azioni in circolazione ^{***}					
al 31 dicembre 2017					
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	1.019	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	219.763
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	138.712	65.145	-	-	304.159
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc	14.186	1.452	117	2.015	70.398
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	118	-	-	-	500
Classe C Acc EUR	-	-	15	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	95.463	42.530	-	100	560.691
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	100	-	80	14.596
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	110	-	-	-	92
Classe C Acc USD	-	-	10.210	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	15	17	15	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	17.685	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	100	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	15	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	400.440	17	250.015	1.504.364
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	15	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	839.160	100	-	100	69.018
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	302.519	100	-	80	2.762.559
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	281.827	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	15	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	1.415.336	-	-	100	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	80	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	-	15	64.306
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	154.256
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ***** al 31 dicembre 2017					
Classe A Dis	103,8478	-	-	100,0726	92,5521
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	100,8435	94,1188	-	-	105,6913
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	103,0358
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	101,0084	91,9429	-	-	100,4634
Classe C Dis	105,0138	-	-	100,2172	109,6049
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	101,9597	-	-	99,5755	142,7082
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	99,7471	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	90,5682	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe CX Dis	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	100,3831	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	103,2098	-	-	99,7540	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	83,7549	-	-	99,9221	150,7249
Classe IA Dis	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	100,2425	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-	99,6127	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-	99,7824	-
Classe J Dis	-	-	-	-	153,5823
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	111,5221
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	101,0813
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A Acc	110,0939	112,3741	651,9454	100,5973	144,9395
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	109,7939	-	-	-	96,6233
Classe A Acc EUR	-	-	110,6098	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	106,9914	108,6154	-	-	133,6988
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	915,1664	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	910,4380	-	-	-	1.077,6059

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schröder ISF Global Multi Credit USD	Schröder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schröder ISF RMB Fixed Income RMB	Schröder ISF Securitized Credit USD	Schröder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione *****					
al 31 dicembre 2017					
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	103,9872	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	135,6550
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	106,4810	106,1035	-	-	125,1131
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc	111,2778	115,1702	668,2575	100,7472	154,8193
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	109,8227	-	-	-	98,7813
Classe C Acc EUR	-	-	113,3304	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	108,1722	111,1866	-	100,0927	142,8878
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	114,0836	-	100,2661	148,3428
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	910,8521	-	-	-	1.077,9594
Classe C Acc USD	-	-	106,5140	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	117,0307	674,5591	100,6593	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	112,7981	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	115,7174	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	107,5976	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	119,1939	685,9262	100,9078	170,7047
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	116,3753	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	109,5026	115,1772	-	100,2726	157,5268
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	88,8318	118,1666	-	100,4416	157,7184
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	109,3616	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	100,7720	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	108,2537	-	-	100,1308	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-	100,3013	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	-	100,5693	136,6521
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	126,0902
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario al 31 dicembre 2017	1.419.208.880	779.338.240	717.464.670
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2017			
Classe A Dis	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	3.245.754	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	112	-	-
Classe AX Dis	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	854.904	-	-
Classe C Dis	1.231.277	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe C Dis EUR	423	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	1.174.919	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	2.747	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	298.635	-	-
Classe CX Dis	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-
Classe S Dis	2.083.492	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	139.500	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	875.147	-	-
Classe X Dis	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-
Classe A Acc	-	852.677	1.173.495
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	41.575
Classe A Acc EUR Hedged	2.321.219	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Azioni in circolazione ^{***}			
al 31 dicembre 2017			
Classe A Acc SGD	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-
Classe B Acc	-	316.023	859.751
Classe B Acc EUR	-	-	71.502
Classe B Acc EUR Hedged	1.038.296	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-
Classe C Acc	18.137	1.072.815	297.089
Classe C Acc AUD	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	562.912
Classe C Acc EUR Hedged	1.045.076	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	424.442	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-
Classe I Acc	-	3.843.036	3.051.940
Classe I Acc AUD	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	495.104	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-
Classe S Acc	93.321	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Y Acc	70	-	-
Classe Z Acc	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc	-	57.528	407.684
Classe A1 Acc EUR	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario per Azione ****			
al 31 dicembre 2017			
Classe A Dis	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	99,4477	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	100,6999	-	-
Classe AX Dis	-	-	-
Classe AX Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe AX Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe AX Dis USD Hedged	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	97,6410	-	-
Classe C Dis	97,0517	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe C Dis EUR	91,5764	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	94,7741	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	1.102,6460	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	98,6482	-	-
Classe CX Dis	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe IA Dis	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-
Classe IZ Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe IZ Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-
Classe S Dis	98,7270	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	96,1639	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	98,5316	-	-
Classe X Dis	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-
Classe A Acc	-	119,7565	105,7968
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	103,8124
Classe A Acc EUR Hedged	111,3037	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-
Classe A Acc SEK	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017

(segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario per Azione ****			
al 31 dicembre 2017			
Classe A Acc SGD	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-
Classe B Acc	-	117,9884	105,1230
Classe B Acc EUR	-	-	103,8069
Classe B Acc EUR Hedged	109,2852	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-
Classe C Acc	116,1189	125,6846	109,0276
Classe C Acc AUD	-	-	-
Classe C Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	103,8776
Classe C Acc EUR Hedged	113,4076	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	1.176,4522	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-
Classe CN Acc	-	-	-
Classe CN Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe E Acc GBP	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-
Classe I Acc	-	129,7220	112,9082
Classe I Acc AUD	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	104,5231	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-
Classe IA Acc	-	-	-
Classe IA Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe IB Acc	-	-	-
Classe IC Acc	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-
Classe IZ Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-
Classe S Acc	107,8731	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Y Acc	111,0481	-	-
Classe Z Acc	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc	-	114,2879	102,5066
Classe A1 Acc EUR	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	21.658.458	49.390.100	2.486.972	1.063.157	1.488.969	1.892.661.491
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	141.689.761	443.411.296	17.358.648	6.759.249	11.247.862	31.994.672.532
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	-	-	-	-	1.207.291.231
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	4.787.534	(38.388.788)	187.782	105.695	-	13.547.315.892
su cambi su altre attività nette	(89.602)	12.273.551	(266.785)	(6.214)	687	(4.544.694.044)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	146.387.693	417.296.059	17.279.645	6.858.730	11.248.549	42.204.585.611
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	1.751.670.177	100.528.902	(7.621.380)	13.363.981	42.761.254	36.920.422.863
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	-	-	-	-	244.343.237
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	(272.446)	(1.265.812)	-	49.174	-	546.439.720
su cambi su altre attività nette	161.453	(38.278)	2.438	6.043	-	2.139
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	1.751.559.184	99.224.812	(7.618.942)	13.419.198	42.761.254	37.711.207.959
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	1.919.605.335	565.910.971	12.147.675	21.341.085	55.498.772	81.808.455.061
Proventi netti dall'emissione di azioni	2.636.697.037	4.115.144.688	209.593.880	26.084.653	176.271.561	271.251.451.757
Pagamenti per rimborso di azioni	(1.228.836.336)	(2.701.188.829)	(58.677.183)	(59.898.192)	(198.714.178)	(332.128.960.101)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(2.143.695)	(1.186.184)	(116.687)	(149.823)	(421.114)	(192.406.812)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	3.325.322.341	1.978.680.646	162.947.685	(12.622.277)	32.635.041	20.738.539.905
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	3.297.109.087	3.544.286.309	140.200.585	107.206.913	298.576.427	323.188.378.804
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	6.622.431.428	5.522.966.955	303.148.270	94.584.636	331.211.468	343.926.918.709

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	1.743.557	4.291.322	(3.126.909)	2.413.005	23.966	4.276.927
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	19.240.990	11.437.310	162.809.159	3.398.625	-	3.774.793
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	(3.230.492)
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	351.733	179.005	24.205.762	216.714	-	5.407.286
su cambi su altre attività nette	(151.176)	123.376	(623.976)	(244.515)	5.376	(871.744)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	19.441.547	11.739.691	186.390.945	3.370.824	5.376	5.079.843
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	17.598.733	(2.314.239)	169.244.559	8.781.999	426.537	46.825.093
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	(395.317)
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	25.683	(194.235)	12.440.690	-	-	3.516.124
su cambi su altre attività nette	(13)	850	(25)	1.562	1.011	(3.344)
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	17.624.403	(2.507.624)	181.685.224	8.783.561	427.548	49.942.556
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	38.809.507	13.523.389	364.949.260	14.567.390	456.890	59.299.326
Proventi netti dall'emissione di azioni	89.592.467	54.827.577	1.565.910.055	41.282.879	20.805.240	102.572.028
Pagamenti per rimborso di azioni	(114.043.235)	(91.937.134)	(1.705.817.294)	(138.899.180)	-	(102.715.976)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(323.836)	(1.221.046)	(70.921)	-	-	(15.295.734)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	14.034.903	(24.807.214)	224.971.100	(83.048.911)	21.262.130	43.859.644
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	207.948.064	194.934.920	1.717.643.342	118.596.906	-	221.311.184
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	221.982.967	170.127.706	1.942.614.442	35.547.995	21.262.130	265.170.828

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	36.317.891	3.965.479	15.030.914	3.468.864	(2.372)	4.644.587
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	99.554.656	11.456.528	194.141.077	80.800.831	1	198.932.093
su contratti di opzioni e swaption	-	-	(84.870.118)	-	-	(10.085.594)
su contratti future	-	-	(7.961.410)	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	144.384	23.517	9.574.782	111.693	-	691.477
su cambi su altre attività nette	442.810	(65.221)	476.971	(263.576)	763	(418.632)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	100.141.850	11.414.824	111.361.302	80.648.948	764	189.119.344
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	347.564.961	64.037.716	966.807.237	233.273.450	1.110.070	278.408.471
su contratti di opzioni e swaption	-	-	(10.236.292)	-	-	(2.110.532)
su contratti future	-	-	(3.246.671)	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	541	-	457.452	-	-	543.260
su cambi su altre attività nette	2.033	397	616.682	41.784	-	57.202
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	347.567.535	64.038.113	954.398.408	233.315.234	1.110.070	276.898.401
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	484.027.276	79.418.416	1.080.790.624	317.433.046	1.108.462	470.662.332
Proventi netti dall'emissione di azioni	368.976.855	47.211.221	1.407.918.930	215.946.245	20.010.000	666.804.461
Pagamenti per rimborso di azioni	(805.098.219)	(80.721.893)	(661.062.550)	(340.993.834)	-	(1.033.255.901)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(10.554.314)	-	(18.279.976)	(67.032)	-	(165.390)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	37.351.598	45.907.744	1.809.367.028	192.318.425	21.118.462	104.045.502
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	1.724.139.880	354.372.800	2.333.540.370	806.866.646	-	1.127.097.648
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	1.761.491.478	400.280.544	4.142.907.398	999.185.071	21.118.462	1.231.143.150

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha [*] USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ^{***}	999.675	17.834.297	48.409.991	5.911	263.258	24.244.657
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	125.162.930	70.008.564	93.792.739	(827)	1.722.333	3.751.600
su contratti di opzioni e swaption	(12.427.043)	-	-	-	-	(6.492.402)
su contratti future	-	-	-	-	340	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	2.796	(297.277)	6.102.916	1.721	2.775	(12.148.862)
su cambi su altre attività nette	(610.185)	(185.362)	(98.947)	406	(2.228)	3.381.679
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	112.128.498	69.525.925	99.796.708	1.300	1.723.220	(11.507.985)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	370.755.210	20.470.218	1.072.149.625	60.056	1.838.576	11.702.894
su contratti di opzioni e swaption	(2.997.144)	-	-	-	-	7.811.601
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	-	-	2.968.782	-	-	(1.251.392)
su cambi su altre attività nette	275.426	19.257	22.212	80	(137)	84.445
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	368.033.492	20.489.475	1.075.140.619	60.136	1.838.439	18.347.548
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	481.161.665	107.849.697	1.223.347.318	67.347	3.824.917	31.084.220
Proventi netti dall'emissione di azioni	1.233.840.523	915.091.229	1.867.286.300	2.504.500	53.186.061	301.245.398
Pagamenti per rimborso di azioni	(737.021.561)	(729.191.691)	(1.225.958.045)	-	(7.599.589)	(499.985.700)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(33.165)	(930.274)	(513.543)	-	-	(65.207.144)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	977.947.462	292.818.961	1.864.162.030	2.571.847	49.411.389	(232.863.226)
Patrimonio netto a inizio esercizio ^{****}	924.209.563	773.568.253	2.687.917.038	-	10.662.185	1.186.416.265
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	1.902.157.025	1.066.387.214	4.552.079.068	2.571.847	60.073.574	953.553.039

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

^{****} Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	1.963.803	3.549.436	7.943.745	650.123	756.253	218.881
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	7.012.533	(1.953.810)	37.219.217	25.052.992	30.802.972	2.750.476
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	(666.964)
su contratti future	-	-	-	-	-	(184.799)
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	(271.989)	(8.333.672)	(617.510)	(2.579.496)	(21.474)	(48.991)
su cambi su altre attività nette	(212.213)	2.468.657	21.133	697.312	(59.561)	(17.417)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	6.528.331	(7.818.825)	36.622.840	23.170.808	30.721.937	1.832.305
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	(283.790)	6.304.243	(13.316.334)	29.561.979	79.465.363	(91.333)
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	144.809
su contratti future	-	-	-	-	-	(13.379)
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	166.798	(524.824)	(40.546)	(84.654)	-	20.174
su cambi su altre attività nette	(9.302)	149	8.066	12.718	28.414	141.440
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	(126.294)	5.779.568	(13.348.814)	29.490.043	79.493.777	201.711
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	8.365.840	1.510.179	31.217.771	53.310.974	110.971.967	2.252.897
Proventi netti dall'emissione di azioni	45.391.964	29.083.563	110.697.237	316.316.240	302.228.092	1.553.603
Pagamenti per rimborso di azioni	(72.130.357)	(83.804.704)	(319.645.640)	(270.131.246)	(182.896.102)	(6.639.208)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(1.924.658)	(3.804.255)	(1.811.867)	(163.488)	(281.709)	(25.340)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	(20.297.211)	(57.015.217)	(179.542.499)	99.332.480	230.022.248	(2.858.048)
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	82.577.016	172.881.732	473.091.906	252.936.288	640.053.562	29.234.292
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	62.279.805	115.866.515	293.549.407	352.268.768	870.075.810	26.376.244

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	18.371.470	20.651.517	3.397.218	(211.120)	74.311.985	5.990.820
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	58.977.378	64.554.813	8.314.695	18.898.910	229.142.637	31.058.470
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	(104.856.760)	-
su contratti future	202.324	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	(125.861)	1.549.663	3.542.950	1.277.010	21.314.199	1.377.787
su cambi su altre attività nette	(242.222)	1.873.235	(64.630)	(135.237)	(7.383.920)	(63.573)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	58.811.619	67.977.711	11.793.015	20.040.683	138.216.156	32.372.684
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	(32.577.498)	242.221.137	19.453.803	60.107.676	451.141.674	187.909.583
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	(6.254.230)	-
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	(127)	195.291	1.940.487	1.287.664	17.959.364	427.000
su cambi su altre attività nette	23.789	(493)	12.475	(36.150)	1.058.423	(12.492)
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	(32.553.836)	242.415.935	21.406.765	61.359.190	463.905.231	188.324.091
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	44.629.253	331.045.163	36.596.998	81.188.753	676.433.372	226.687.595
Proventi netti dall'emissione di azioni	323.065.581	633.905.466	135.247.688	264.886.999	2.184.525.691	372.155.410
Pagamenti per rimborso di azioni	(293.526.569)	(498.617.409)	(134.951.382)	(116.392.538)	(2.047.311.526)	(186.816.762)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(471.965)	(107.150)	(1.362.660)	(125.055)	(281.777.959)	(8.563)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	73.696.300	466.226.070	35.530.644	229.558.159	531.869.578	412.017.680
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	738.764.068	1.264.001.040	241.860.783	227.682.971	3.511.264.153	532.636.189
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	812.460.368	1.730.227.110	277.391.427	457.241.130	4.043.133.731	944.653.869

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ^{***}	1.768.714	(893.970)	8.616.171	(1.073.850)	3.288.147	855.676
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	1.966.737	(40.174.001)	28.992.509	(720.409)	6.174.187	26.702.211
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	22.250	162.817	(2.499.867)	5.527.964	1.306.833	53.718
su cambi su altre attività nette	(37.536)	(103.021)	(186.680)	8.230	50.288	(12.653)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	1.951.451	(40.114.205)	26.305.962	4.815.785	7.531.308	26.743.276
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	20.639.237	(4.189.827)	43.257.868	12.614.610	32.226.643	30.987.543
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	-	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	-	172.092	(764.974)	1.654.047	577.021	-
su cambi su altre attività nette	5.892	169.470	237.109	6.090	47.901	10.321
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	20.645.129	(3.848.265)	42.730.003	14.274.747	32.851.565	30.997.864
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	24.365.294	(44.856.440)	77.652.136	18.016.682	43.671.020	58.596.816
Proventi netti dall'emissione di azioni	22.392.161	744.556.248	195.268.828	58.294.580	93.423.080	216.522.879
Pagamenti per rimborso di azioni	(5.730.015)	(624.053.406)	(238.575.016)	(48.713.170)	(41.358.017)	(167.399.922)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	-	(190.373)	(3.486.428)	(7.921)	(1.635.956)	(17.412)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	41.027.440	75.456.029	30.859.520	27.590.171	94.100.127	107.702.361
Patrimonio netto a inizio esercizio ^{****}	68.296.965	483.600.161	404.063.213	100.281.891	170.956.365	203.881.655
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	109.324.405	559.056.190	434.922.733	127.872.062	265.056.492	311.584.016

^{***} Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

^{****} Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	(209.005)	3.907.640	36.301.337	(681.953)	755.439	359.946.117
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	7.854.937	86.830.818	1.598.253.948	33.618.943	7.088.779	4.532.460.636
su contratti di opzioni e swaption	-	(8.131.454)	-	-	-	-
su contratti future	-	-	-	540.032	-	651.594.547
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	1.170.192	(16.472)	9.123.235	(794)	709.649	4.323.103.596
su cambi su altre attività nette	(69.602)	(381.169)	926.169	(186.318)	12.761	(1.968.720.196)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	8.955.527	78.301.723	1.608.303.352	33.971.863	7.811.189	7.538.438.583
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	4.532.721	262.787.543	5.101.113.902	116.984.166	67.061.937	37.396.621.533
su contratti di opzioni e swaption	-	(1.793.068)	-	-	-	-
su contratti future	-	-	-	-	-	10.411.102
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	573.583	-	1.580.007	-	125.314	773.759.474
su cambi su altre attività nette	1.836	245.982	498.833	13.321	1.014	4
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	5.108.140	261.240.457	5.103.192.742	116.997.487	67.188.265	38.180.792.113
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	13.854.662	343.449.820	6.747.797.431	150.287.397	75.754.893	46.079.176.813
Proventi netti dall'emissione di azioni	32.348.638	660.985.117	6.292.968.166	469.582.454	50.454.817	166.372.018.608
Pagamenti per rimborso di azioni	(18.964.869)	(530.702.552)	(9.514.919.952)	(349.925.054)	(32.587.776)	(93.156.578.259)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(25.775)	(676.068)	-	(24)	-	(78.400.746)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	27.212.656	473.056.317	3.525.845.645	269.944.773	93.621.934	119.216.216.416
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	37.473.687	665.094.832	14.468.976.832	338.041.139	146.104.192	121.999.675.979
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	64.686.343	1.138.151.149	17.994.822.477	607.985.912	239.726.126	241.215.892.395

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	52.398.626	1.072.732	680.370	1.709.001	(145.842)	4.673.251
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	2.409.781.616	164.250	23.258.359	1.755.111	1.555.481	115.119.187
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	26.567	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	45.429.304	-	(123.777)	(46.770)	(468)	(7.517)
su cambi su altre attività nette	(51.744.551)	71.937	29.071	(31.047)	473	7.578
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	2.403.466.369	262.754	23.163.653	1.677.294	1.555.486	115.119.248
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	8.404.910.514	35.782.347	28.098.852	8.035.755	6.020.215	(14.946.116)
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	(59.254)	-	-	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	45.362.561	-	-	-	-	-
su cambi su altre attività nette	(108.254)	57.203	(12.483)	239	(9)	(32)
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	8.450.164.821	35.780.296	28.086.369	8.035.994	6.020.206	(14.946.148)
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	10.906.029.816	37.115.782	51.930.392	11.422.289	7.429.850	104.846.351
Proventi netti dall'emissione di azioni	24.574.969.659	60.438.487	139.099.994	16.972.817	20.663.949	184.809.059
Pagamenti per rimborso di azioni	(17.420.257.777)	(68.673.099)	(163.824.649)	(41.429.636)	(12.377.652)	(492.701.719)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(19.142.213)	(4.228)	(511.817)	(47)	-	-
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	18.041.599.485	28.876.942	26.693.920	(13.034.577)	15.716.147	(203.046.309)
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	24.849.447.690	100.127.619	205.977.502	101.922.154	33.614.315	473.270.961
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	42.891.047.175	129.004.561	232.671.422	88.887.577	49.330.462	270.224.652

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	4.432.446	969.899	(17.610.383)	(3.842.548)	4.047.628	53.076.761
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	28.962.448	4.932.515	147.154.941	40.410.246	56.274.139	191.362.626
su contratti di opzioni e swaption	(665.105)	-	-	-	-	-
su contratti future	-	-	1.758.396	(75.607)	-	3.059.492
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	(1.251)	227.248	23.463.440	127	294.269	15.329.624
su cambi su altre attività nette	12.276	6.047	(1.323.313)	563	(374.754)	258.463
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	28.308.368	5.165.810	171.053.464	40.335.329	56.193.654	210.010.205
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	32.707.283	1.280.761	195.473.671	10.920.215	155.163.300	144.643.521
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	-	1.040.863	128.775	-	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	-	(80.890)	14.531.792	-	-	(1.517.973)
su cambi su altre attività nette	6.731	3.380	(12.594)	-	108.808	259.658
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	32.714.014	1.203.251	211.033.732	11.048.990	155.272.108	143.385.206
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	65.454.828	7.338.960	364.476.813	47.541.771	215.513.390	406.472.172
Proventi netti dall'emissione di azioni	121.242.431	9.481.542	2.148.058.157	107.036.176	214.454.806	1.321.309.749
Pagamenti per rimborso di azioni	(163.437.845)	(22.481.824)	(1.709.046.581)	(132.976.641)	(327.636.674)	(2.158.942.751)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(180.632)	(1.297.236)	(1.878.023)	(132.202)	(77.001)	(829.272)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	23.078.782	(6.958.558)	801.610.366	21.469.104	102.254.521	(431.990.102)
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	254.082.433	53.794.682	1.925.676.945	379.747.940	909.360.358	2.411.653.559
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	277.161.215	46.836.124	2.727.287.311	401.217.044	1.011.614.879	1.979.663.457

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	10.240.937	45.427.977	21.951.935	4.083.664	21.892.920	3.096.487
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	30.267.126	180.733.255	21.426.240	11.444.169	71.934.775	9.450.158
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	493.361	10.282.087	3.660.992	354.315	2.118.057	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	2.845.507
su contratti di cambio a termine	(648.169)	(1.328.035)	(2.067.569)	(408.173)	(1.740.358)	605.650
su cambi su altre attività nette	(45.618)	303.716	226.758	184.980	423.524	(679.863)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	30.066.700	189.991.023	23.246.421	11.575.291	72.735.998	12.221.452
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	35.941.028	170.199.034	189.410.508	15.638.634	140.208.426	4.020.417
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	175.411	544.051	1.189.943	236.930	227.578	-
su contratti credit default swap	-	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	2.200.777
su contratti di cambio a termine	(286.074)	(464.897)	(108.213)	(104.516)	(963.624)	(108.204)
su cambi su altre attività nette	(24.040)	121.204	(12.917)	8.132	209.544	74.201
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	35.806.325	170.399.392	190.479.321	15.779.180	139.681.924	6.187.191
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	76.113.962	405.818.392	235.677.677	31.438.135	234.310.842	21.505.130
Proventi netti dall'emissione di azioni	39.221.932	1.026.045.882	411.303.931	83.068.015	691.186.762	33.676.364
Pagamenti per rimborso di azioni	(76.972.595)	(869.670.963)	(402.957.754)	(10.878.976)	(731.615.549)	(188.354.751)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(3.894.251)	(15.219.764)	(1.022.260)	(339.456)	(851.870)	(1.211)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	34.469.048	546.973.547	243.001.594	103.287.718	193.030.185	(133.174.468)
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	414.750.172	1.925.368.783	714.866.003	128.080.838	1.199.703.337	228.636.689
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	449.219.220	2.472.342.330	957.867.597	231.368.556	1.392.733.522	95.462.221

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI^{***}	531.391	5.947.055	(2.482.523)	(1.118.745)	23.910	618.174
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	4.459.459	6.612.982	27.914.053	18.371.105	853.459	8.384.464
su contratti di opzioni e swaption	1.096.724	(1.017.850)	-	(1.198.278)	-	(1.388.652)
su contratti future	5.785.069	2.392.371	34.156.857	5.858.821	221.728	170.621
su contratti credit default swap	(222.091)	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	560.695	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	(3.009.176)	(387.575)	(2.087.261)	(1.622.837)	(21.230)	(23.174)
su contratti di cambio a termine	1.756.184	648.626	(18.944.710)	12.069.959	160.949	(835.044)
su cambi su altre attività nette	319.586	263.895	905.123	167.504	104.975	(177.280)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	10.746.450	8.512.449	41.944.062	33.646.274	1.319.881	6.130.935
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	2.461.303	16.844.223	(22.002.009)	(27.843.307)	(1.352.468)	3.721.855
su contratti di opzioni e swaption	(83.269)	(12.643)	-	119.406	-	87.442
su contratti future	450.862	171.602	982.083	2.747.457	130.880	273.873
su contratti credit default swap	57.001	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	553.855	76.347	1.532.119	1.014.538	(4.928)	170.982
su contratti di cambio a termine	(2.191.843)	(736.770)	20.750.969	3.971.924	(104.260)	(1.716.494)
su cambi su altre attività nette	495.513	45.056	(357.998)	(104.185)	(6.270)	24.859
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	1.743.422	16.387.815	905.164	(20.094.167)	(1.337.046)	2.562.517
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	13.021.263	30.847.319	40.366.703	12.433.362	6.745	9.311.626
Proventi netti dall'emissione di azioni	39.505.772	229.369.051	492.133.819	136.446.857	1.296.726	15.628.106
Pagamenti per rimborso di azioni	(5.659.875)	(104.603.407)	(619.945.849)	(123.278.621)	(20.476.376)	(52.170.094)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	-	(5.296.195)	(232.127)	(4.268.870)	(180.149)	(1.909)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	46.867.160	150.316.768	(87.677.454)	21.332.728	(19.353.054)	(27.232.271)
Patrimonio netto a inizio esercizio ^{****}	159.527.599	116.063.405	952.697.584	472.612.530	39.025.183	129.462.627
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	206.394.759	266.380.173	865.020.130	493.945.258	19.672.129	102.230.356

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	137.869.293	341.930	(91.326.178)	(10.671)	143.937	1.372.278
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	130.668.334	180.351	1.934.676.421	-	66.133	1.109.365
su contratti di opzioni e swaption	(51.582.023)	(117.205)	(301.876.348)	-	-	243.015
su contratti future	(6.565.169)	7.220	(165.302.113)	50	981.964	2.541.566
su contratti credit default swap	(952.083)	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	324.282
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	25.000
su total return swap	-	-	-	-	-	(3.549.491)
su contratti di cambio a termine	50.854.737	(101.569)	(1.742.799.873)	-	188.287	1.397.798
su cambi su altre attività nette	(20.948.394)	18.414	(21.878.730)	(6)	11.378	(493.867)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	101.475.402	(12.789)	(297.180.643)	44	1.247.762	1.597.668
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	222.352.284	1.272.115	3.589.728.613	(154.395)	633.379	2.476.859
su contratti di opzioni e swaption	2.865.550	13.824	18.718.079	-	-	118.019
su contratti future	6.725.706	(8.841)	208.565.036	(13.212)	48.106	(222.290)
su contratti credit default swap	461.537	-	-	-	-	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-	376.520
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	41.637
su total return swap	-	-	-	-	-	2.897.223
su contratti di cambio a termine	22.421.727	(123.139)	(41.828.983)	3.788	(120.642)	(45.110)
su cambi su altre attività nette	1.166.774	432	24.719.456	(109)	1.996	283.567
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	255.993.578	1.154.391	3.799.902.201	(163.928)	562.839	5.926.425
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	495.338.273	1.483.532	3.411.395.380	(174.555)	1.954.538	8.896.371
Proventi netti dall'emissione di azioni	3.105.075.940	21.520	24.519.369.747	15.009.000	2.178.202	6.082.563
Pagamenti per rimborso di azioni	(3.035.468.534)	-	(3.508.909.001)	-	(93.730)	(44.550.108)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(160.398.108)	-	(27.661.554)	-	-	-
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	404.547.571	1.505.052	24.394.194.572	14.834.445	4.039.010	(29.571.174)
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	4.373.179.754	20.165.881	66.102.052.342	-	20.085.510	72.879.184
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	4.777.727.325	21.670.933	90.496.246.914	14.834.445	24.124.520	43.308.010

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	82.860	55.989	8.099.773	146.944.277	1.151.832	(19.241.082)
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	(1.995.765)	195.907	3.105.323	41.325.900	814.483	27.308.918
su contratti di opzioni e swaption	-	-	2.500.400	-	(4.521)	-
su contratti future	735.240	-	(848.851)	-	(128.938)	(21.332.957)
su contratti credit default swap	-	-	(742.961)	-	18.375	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	(762.165)	-	13.204	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	461.087	-	-	(50.401.605)
su contratti di cambio a termine	1.363.960	-	(7.630.719)	113.295.239	936.430	17.696.704
su cambi su altre attività nette	1.020	18	(1.861.362)	(751.653)	18.250	1.277.767
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	104.455	195.925	(5.779.248)	153.869.486	1.667.283	(25.451.173)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	(492.709)	(211.105)	13.072.741	128.948.656	876.524	39.472.084
su contratti di opzioni e swaption	-	-	(2.803.375)	-	-	-
su contratti future	(213.796)	-	(543.680)	-	81.619	3.622.785
su contratti credit default swap	-	-	246.203	-	2.935	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	5.228.095	-	41.470	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	1.333.484	-	-	9.340.565
su contratti di cambio a termine	72.964	-	(3.216.570)	30.934.098	(182.913)	(4.554.750)
su cambi su altre attività nette	1.778	(215)	1.888.111	1.580.448	2.453	60.812
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	(631.763)	(211.320)	15.205.009	161.463.202	822.088	47.941.496
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	(444.448)	40.594	17.525.534	462.276.965	3.641.203	3.249.241
Proventi netti dall'emissione di azioni	7.281.618	15.857.716	77.812.898	2.800.948.877	311.240.255	729.801.819
Pagamenti per rimborso di azioni	(16.411.677)	(19.674.071)	(140.975.100)	(1.464.452.779)	(38.278.400)	(633.466.333)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(10.257)	(52.796)	(1.222.590)	(33.053.776)	(247.396)	(441)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	(9.584.764)	(3.828.557)	(46.859.258)	1.765.719.287	276.355.662	99.584.286
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	36.173.468	18.476.144	412.790.319	3.623.871.291	34.179.747	1.134.377.054
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	26.588.704	14.647.587	365.931.061	5.389.590.578	310.535.409	1.233.961.340

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	(5.825.044)	1.801.683	24.804.765	9.509.048	4.964.156	45.807.266
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	17.628.885	12.650.387	8.054.058	(7.938.655)	(9.688.261)	(17.122.280)
su contratti di opzioni e swaption	-	-	(195.586)	(11.443)	-	(4.812.121)
su contratti future	(529.169)	-	(3.155.585)	(1.982.126)	755.629	(3.296.080)
su contratti credit default swap	-	-	(6.845.790)	-	-	(9.845.668)
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	908.220	437.775	522.500	678.877
su contratti inflation swap	-	-	1.082.264	35.252	-	803.536
su total return swap	(7.988.079)	(15.781.429)	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	3.883.289	7.473.319	27.272.040	3.816.960	16.504.627	32.425.553
su cambi su altre attività nette	(683.378)	(3.266.514)	(1.479.546)	(211.429)	(11.910)	(672.058)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	12.311.548	1.075.763	25.640.075	(5.853.666)	8.082.585	(1.840.241)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	(11.936.150)	3.659.560	(39.295.491)	(8.499.142)	(12.122.393)	133.502.559
su contratti di opzioni e swaption	-	-	1.301.454	270.789	-	(649.080)
su contratti future	-	-	(1.990.903)	(451.724)	(225.985)	1.841.364
su contratti credit default swap	-	-	6.169.162	-	-	7.710.740
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	(1.844.614)	(479.687)	(699.130)	(1.642.437)
su contratti inflation swap	-	-	918.298	175.342	-	1.055.912
su total return swap	(14.691.698)	434.963	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	1.624.197	1.162.678	3.258.152	902.363	(1.639.657)	(10.371.567)
su cambi su altre attività nette	59.673	5.089	(624.225)	(12.571)	36.424	832.978
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	(24.943.978)	5.262.290	(32.108.167)	(8.094.630)	(14.650.741)	132.280.469
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	(18.457.474)	8.139.736	18.336.673	(4.439.248)	(1.604.000)	176.247.494
Proventi netti dall'emissione di azioni	191.176.408	31.136.932	486.078.047	282.117.320	341.346.913	784.431.261
Pagamenti per rimborso di azioni	(282.632.869)	(23.681.372)	(1.120.238.229)	(446.786.577)	(520.877.647)	(784.712.010)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	-	(513)	(11.854.761)	(950.104)	(42.870)	(6.405.356)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	(109.913.935)	15.594.783	(627.678.270)	(170.058.609)	(181.177.604)	169.561.389
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	426.137.836	100.091.072	2.535.037.972	907.900.384	868.765.131	2.035.189.249
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	316.223.901	115.685.855	1.907.359.702	737.841.775	687.587.527	2.204.750.638

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	(1.180.020)	70.029.753	19.484.558	(952.579)	9.247.996	6.039.495
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	7.683.173	57.397.127	(4.433.679)	5.736.369	(2.805.684)	5.135.713
su contratti di opzioni e swaption	(1.400.062)	-	(345.319)	-	1.110.850	-
su contratti future	(4.820.910)	7.224.138	(2.669.442)	-	(453.473)	79.580
su contratti credit default swap	-	(947.186)	(1.096.098)	-	(108.480)	(212.380)
su contratti swap su tassi d'interesse	872.154	26.436.328	-	-	93.103	-
su contratti inflation swap	(1.696.234)	-	-	-	-	-
su total return swap	607.961	-	-	-	5.020.048	-
su contratti di cambio a termine	35.227.533	(5.950.056)	9.211.183	3.111.707	3.098.241	1.717.990
su cambi su altre attività nette	1.834.409	18.135.321	(717.685)	(312.237)	(610.881)	657.581
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	38.308.024	102.295.672	(51.040)	8.535.839	5.343.724	7.378.484
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	(57.084.001)	103.282.693	21.751.243	4.070.835	15.262.583	2.567.235
su contratti di opzioni e swaption	(145.449)	-	128.695	-	(1.232.950)	-
su contratti future	1.623.223	4.322.675	3.105.983	-	(711.431)	-
su contratti credit default swap	-	-	557.369	-	53.556	166.813
su contratti swap su tassi d'interesse	(859.311)	(29.893.882)	-	-	1.375.675	-
su contratti inflation swap	(663.255)	-	-	-	-	-
su total return swap	(214.070)	-	-	-	(2.602.192)	-
su contratti di cambio a termine	897.401	114.889	4.119.013	2.456.837	7.273.801	(459.282)
su cambi su altre attività nette	(2.980)	(12.712.109)	85.305	1.481	204.266	13.691
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	(56.448.442)	65.114.266	29.747.608	6.529.153	19.623.308	2.288.457
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	(19.320.438)	237.439.691	49.181.126	14.112.413	34.215.028	15.706.436
Proventi netti dall'emissione di azioni	713.582.527	6.956.049.646	340.606.913	85.341.893	96.201.946	89.513.722
Pagamenti per rimborso di azioni	(458.820.488)	(3.856.652.990)	(356.148.591)	(87.077.065)	(71.076.331)	(68.236.038)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(2.235.117)	(112.630.354)	(4.543.785)	-	(357.689)	(38.178)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	233.206.484	3.224.205.993	29.095.663	12.377.241	58.982.954	36.945.942
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	962.362.062	14.123.121.946	867.151.828	100.436.225	254.340.018	81.124.668
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	1.195.568.546	17.347.327.939	896.247.491	112.813.466	313.322.972	118.070.610

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	5.536.836	53.083	142.162.822	32.127.800	34.719.747	(350.164)
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	1.727.759	(11.436)	102.516.598	11.687.524	13.530.233	5.915.864
su contratti di opzioni e swaption	-	-	(675.882)	(111.732)	-	-
su contratti future	(454.595)	-	(2.969.896)	1.189.502	-	-
su contratti credit default swap	(447.240)	-	(4.253.367)	(1.167.244)	3.737.161	-
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	2.254.796	(47.000)	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	457.354	(64.906)	48.205.791	20.014.943	16.901.834	2.022.607
su cambi su altre attività nette	96.600	22.064	16.232.586	361.422	(847.540)	(501.827)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	1.379.878	(54.278)	161.310.626	31.927.415	33.321.688	7.436.644
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	2.985.665	469.610	80.661.315	28.130.139	(7.280.907)	7.631.447
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	(102.783)	-	763.240	(523.956)	-	-
su contratti credit default swap	224.606	-	6.134.851	1.843.668	(3.093.911)	-
su contratti swap su tassi d'interesse	45.915	-	(207.156)	85.103	(102.309)	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	(154.078)	45.412	(24.986.915)	(3.854.830)	(2.457.549)	3.088.572
su cambi su altre attività nette	14.183	2.075	(253.888)	(81.728)	(383.195)	2.903
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	3.013.508	517.097	62.111.447	25.598.396	(13.317.871)	10.722.922
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	9.930.222	515.902	365.584.895	89.653.611	54.723.564	17.809.402
Proventi netti dall'emissione di azioni	58.778.774	357.814	3.786.737.520	822.731.382	1.200.417.324	13.457.121
Pagamenti per rimborso di azioni	(33.230.861)	(11.971.959)	(3.218.987.644)	(153.463.977)	(560.821.495)	(19.789.726)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(1.007.441)	-	(49.238.637)	(7.403.410)	(12.271.837)	(255.820)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	34.470.694	(11.098.243)	884.096.134	751.517.606	682.047.556	11.220.977
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	96.993.916	11.098.243	8.039.216.864	1.022.366.749	632.956.014	138.327.978
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	131.464.610	-	8.923.312.998	1.773.884.355	1.315.003.570	149.548.955

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value [*] USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI^{***}	(7.062.748)	45.479.105	1.736.539	4.842.121	996.659	3.291.529
Utile/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	119.947.735	13.335.166	(1.183.040)	3.786.130	456.168	2.951.895
su contratti di opzioni e swaption	-	(680.380)	(18.969)	-	-	-
su contratti future	-	5.708.148	(998.381)	30.537	-	23.786
su contratti credit default swap	-	(534.473)	(5.098)	(13.619)	149.066	(137.691)
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	(697)	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	31.729.008	4.983.559	5.944.411	3.472.945	(611.392)	5.329.127
su cambi su altre attività nette	1.450.418	(2.968.949)	(834.335)	(165.680)	(9.656)	(216.368)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	153.127.161	19.843.071	2.904.588	7.109.616	(15.814)	7.950.749
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	42.049.028	88.320.598	(4.487.607)	14.390.553	726.519	664.087
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	-	-	-
su contratti future	-	(2.890.067)	219.608	(5.163)	-	(2.061)
su contratti credit default swap	-	76.004	5.904	25.695	(104.887)	115.515
su contratti swap su tassi d'interesse	-	-	-	707	-	-
su contratti inflation swap	-	-	-	-	-	-
su total return swap	-	-	-	-	-	-
su contratti di cambio a termine	15.914.124	28.359.187	389.963	2.033.855	(104.914)	1.559.703
su cambi su altre attività nette	26.234	1.157.179	4.288	129.914	8.907	5.178
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	57.989.386	115.022.901	(3.867.844)	16.575.561	525.625	2.342.422
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	204.053.799	180.345.077	773.283	28.527.298	1.506.470	13.584.700
Proventi netti dall'emissione di azioni	623.345.577	1.074.948.803	66.124.747	391.863.930	21.411.938	46.680.149
Pagamenti per rimborso di azioni	(703.252.239)	(1.202.117.263)	(53.097.988)	(9.904.055)	-	(35.911.666)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(5.783.406)	(20.040.579)	(144.487)	(1.848.143)	-	(2.780.471)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	118.363.731	33.136.038	13.655.555	408.639.030	22.918.408	21.572.712
Patrimonio netto a inizio esercizio ^{****}	1.471.929.301	2.135.489.044	59.883.616	41.899.011	-	53.427.353
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	1.590.293.032	2.168.625.082	73.539.171	450.538.041	22.918.408	75.000.065

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

^{****} Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI ***	117.512.686	10.782.410	1.586.129	6.653.465	141.119	25.010.989
Utili/(perdite) netti realizzati						
su titoli venduti	60.294.362	5.582.611	463.302	(1.704.217)	(19.975)	(10.883.459)
su contratti di opzioni e swaption	(1.072.275)	(16.920)	(376.651)	-	-	(6.403.758)
su contratti future	(4.679.718)	47.012	(795.365)	(3.990)	111.060	(23.017.714)
su contratti credit default swap	4.757.920	24.236	(1.113.799)	-	-	(29.496.224)
su contratti swap su tassi d'interesse	-	331.197	(42.737)	-	-	629.383
su contratti inflation swap	-	-	29.887	-	-	1.435.964
su total return swap	-	-	4.331	-	-	182.631
su contratti di cambio a termine	30.875.589	10.162.468	3.061.567	(7.066)	1.355	69.212.000
su cambi su altre attività nette	(4.214.402)	(4.842.283)	(390.166)	(862.178)	(907)	(22.231.267)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	85.961.476	11.288.321	840.369	(2.577.451)	91.533	(20.572.444)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate						
su investimenti	54.281.592	19.279.242	3.924.413	(2.178.557)	(17.318)	85.824.797
su contratti di opzioni e swaption	-	-	(109.684)	-	-	(947.875)
su contratti future	186.093	43.396	257.089	9.811	13.986	4.916.790
su contratti credit default swap	509.593	49.831	893.763	-	-	22.551.537
su contratti swap su tassi d'interesse	-	(405.009)	(100.607)	(46.212)	-	(1.907.812)
su contratti inflation swap	-	-	134.123	-	-	1.299.136
su total return swap	-	-	(4.533)	-	-	(191.168)
su contratti di cambio a termine	27.378.668	13.858.255	(711.492)	-	545	6.578.219
su cambi su altre attività nette	385.386	100.391	40.801	(22.082)	886	(570.081)
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	82.741.332	32.926.106	4.323.873	(2.237.040)	(1.901)	117.553.543
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	286.215.494	54.996.837	6.750.371	1.838.974	230.751	121.992.088
Proventi netti dall'emissione di azioni	1.563.338.654	355.047.879	67.131.437	8.830.384	25.350.030	384.921.234
Pagamenti per rimborso di azioni	(1.686.424.899)	(58.007.099)	(30.272.988)	(13.677.927)	-	(715.058.250)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(30.570.166)	(1.402.447)	(641.932)	(334)	(382)	(3.553.347)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	132.559.083	350.635.170	42.966.888	(3.008.903)	25.580.399	(211.698.275)
Patrimonio netto a inizio esercizio ****	2.644.175.256	166.731.868	60.775.872	218.158.680	-	1.560.985.059
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	2.776.734.339	517.367.038	103.742.760	215.149.777	25.580.399	1.349.286.784

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Totale**** EUR
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI**	37.291.964	(3.267.016)	6.784.908	1.270.106.871
Utili/(perdite) netti realizzati				
su titoli venduti	14.626.899	93.423	397.765	3.928.213.446
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	(252.548.651)
su contratti future	(721.430)	-	-	10.645.824
su contratti credit default swap	(361.849)	-	-	(42.388.140)
su contratti swap su tassi d'interesse	236.553	-	-	9.562.606
su contratti inflation swap	-	-	-	1.335.361
su total return swap	-	-	-	(73.390.385)
su contratti di cambio a termine	19.854.774	-	-	686.764.158
su cambi su altre attività nette	9.404.851	-	(52.601)	(62.096.139)
UTILE/(PERDITA) NETTI REALIZZATI	43.039.798	93.423	345.164	4.206.098.080
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate				
su investimenti	(17.599.781)	(101.492)	(1.230.944)	8.826.536.226
su contratti di opzioni e swaption	-	-	-	(12.392.656)
su contratti future	271.133	-	-	22.441.583
su contratti credit default swap	611.540	-	-	39.778.996
su contratti swap su tassi d'interesse	(71.198)	-	-	(4.864.885)
su contratti inflation swap	-	-	-	2.541.697
su total return swap	-	-	-	1.039.076
su contratti di cambio a termine	(2.632.383)	-	-	166.412.093
su cambi su altre attività nette	(36.223)	-	(4)	7.178.188
VARIAZIONE NETTA DELLE PLUSVALENZE/(MINUSVALENZE) NON REALIZZATE	(19.456.912)	(101.492)	(1.230.948)	9.048.670.318
VARIAZIONE NETTA DEL TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO DERIVANTE DALLE OPERAZIONI DI GESTIONE	60.874.850	(3.275.085)	5.899.124	14.524.875.269
Proventi netti dall'emissione di azioni	980.643.804	473.776.499	368.090.066	53.018.964.584
Pagamenti per rimborso di azioni	(468.114.025)	(486.340.934)	(382.771.929)	(46.265.238.064)
Dividendi dichiarati per l'esercizio da reddito netto da investimenti	(30.047.063)	-	-	(751.503.221)
Aumento/(decremento) del Patrimonio netto per l'esercizio	543.357.566	(15.839.520)	(8.782.739)	20.527.098.568
Patrimonio netto a inizio esercizio****	875.851.314	795.177.760	726.247.409	83.092.681.964
PATRIMONIO NETTO A FINE ESERCIZIO	1.419.208.880	779.338.240	717.464.670	103.619.780.532

**** Ai fini del calcolo del totale del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, che è esposto in euro, le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro sono state convertite ai seguenti tassi di cambio in vigore al 31 dicembre 2017: 1 euro = 1,198689971 dollari USA; 1 euro = 0,886211729 sterline britanniche; 1 euro = 1,170484796 franchi svizzeri; 1 euro = 134,924543126 yen giapponesi; 1 euro = 9,366503498 dollari di Hong Kong; 1 euro = 7,810663850 CNH (tasso da usare per Schroder ISF RMB Fixed Income).

** Per il calcolo dell'Utile/(Perdita) netti da investimenti si rimanda alle pagine al Conto economico.

**** Il saldo di apertura è stato combinato utilizzando i tassi di cambio al 31 dicembre 2017. Lo stesso patrimonio netto combinando i tassi di cambio al 31 dicembre 2016 darebbe luogo all'importo di EUR 90.435.536.972.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
RICAVI						
Interessi bancari	128.365	-	11	2.652	-	276.519
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	76.064.320	108.751.392	4.326.117	1.483.857	6.865.388	5.546.069.486
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	76.192.685	108.751.392	4.326.128	1.486.509	6.865.388	5.546.346.005
SPESE						
Commissioni di amministrazione	9.525.620	9.045.215	293.701	87.485	786.640	613.431.422
Commissioni di gestione	38.970.118	43.213.750	1.223.613	247.872	3.578.276	2.671.887.372
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	109	242.442	9.397	-	17.403	11.372.487
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria *****	1.221.422	625.777	43.928	25.416	56.535	34.092.803
Taxe d'abonnement	2.276.567	2.167.083	58.266	18.868	157.053	135.572.579
Commissioni di distribuzione	1.172.311	2.836.874	171.712	29.840	687.674	100.667.808
Altre spese *****	1.368.080	1.230.151	38.539	13.871	92.838	86.660.043
Totale spese	54.534.227	59.361.292	1.839.156	423.352	5.376.419	3.653.684.514
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	21.658.458	49.390.100	2.486.972	1.063.157	1.488.969	1.892.661.491

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity [*] USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
RICAVI						
Interessi bancari	28	2.994	62.618	4.565	507	14.351
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	5.150.106	6.762.665	21.253.917	3.507.114	26.142	9.104.724
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	5.150.134	6.765.659	21.316.535	3.511.679	26.649	9.119.075
SPESE						
Commissioni di amministrazione	564.167	427.170	4.008.204	173.948	331	627.351
Commissioni di gestione	2.380.425	1.777.121	17.918.482	801.730	1	3.500.386
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	93.593	85	39.158	-	31	4.166
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	37.623	13.060	68.752	25.615	2.136	313.763
Taxe d'abonnement	114.271	85.821	837.944	27.737	92	116.835
Commissioni di distribuzione	148.743	119.469	1.056.690	45.602	-	207.253
Altre spese ^{*****}	67.755	51.611	514.214	24.042	92	72.394
Totale spese	3.406.577	2.474.337	24.443.444	1.098.674	2.683	4.842.148
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	1.743.557	4.291.322	(3.126.909)	2.413.005	23.966	4.276.927

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A` USD	Schroder ISF China Opportunities USD
RICAVI						
Interessi bancari	76.027	22.781	167.404	15.888	82	21.523
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	61.728.080	5.793.999	54.956.845	19.671.065	-	26.628.560
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	61.804.107	5.816.780	55.124.249	19.686.953	82	26.650.083
SPESE						
Commissioni di amministrazione	3.708.927	294.831	6.290.638	2.192.884	469	3.107.133
Commissioni di gestione	19.610.476	1.171.697	30.267.906	12.092.262	4	17.332.734
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	552	-	6.307	-	-	1
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria *****	418.827	207.620	815.941	201.000	1.720	160.920
Taxe d'abonnement	795.035	70.966	1.530.652	440.853	130	628.046
Commissioni di distribuzione	468.068	52.199	260.123	1.029.132	-	402.994
Altre spese *****	484.331	53.988	921.768	261.958	131	373.668
Totale spese	25.486.216	1.851.301	40.093.335	16.218.089	2.454	22.005.496
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	36.317.891	3.965.479	15.030.914	3.468.864	(2.372)	4.644.587

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha [*] USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
RICAVI						
Interessi bancari	41.985	76	67.786	28	-	167
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	24.828.501	31.445.166	77.020.497	6.171	653.731	45.469.422
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	24.870.486	31.445.242	77.088.283	6.199	653.731	45.469.589
SPESE						
Commissioni di amministrazione	3.099.497	1.945.486	4.387.322	45	55.869	2.647.835
Commissioni di gestione	16.649.817	9.984.865	20.558.099	2	189.178	14.629.561
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	99.733	-
Oneri bancari e interessi passivi	1.089	49.574	7.623	-	2.983	119.695
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	431.389	461.566	1.255.539	219	27.039	281.403
Taxe d'abonnement	671.381	456.035	908.072	13	13.318	521.112
Commissioni di distribuzione	2.625.602	459.511	941.461	-	-	2.707.566
Altre spese ^{*****}	392.036	253.908	620.176	12	7.333	317.760
Totale spese	23.870.811	13.610.945	28.678.292	291	395.453	21.224.932
Contributo alle spese	-	-	-	3	4.980	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	999.675	17.834.297	48.409.991	5.911	263.258	24.244.657

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
RICAVI						
Interessi bancari	-	2	7	-	54	-
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	2.657.434	6.422.897	10.983.064	6.798.465	16.322.635	849.065
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	2.657.434	6.422.899	10.983.071	6.798.465	16.322.689	849.065
SPESE						
Commissioni di amministrazione	158.790	377.226	557.915	789.965	1.679.420	77.464
Commissioni di gestione	458.679	2.042.752	2.168.003	4.360.028	8.856.221	411.574
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	4.033.312	-
Oneri bancari e interessi passivi	7.454	10.207	58.344	34.050	84.126	24.345
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria *****	17.325	48.749	40.281	53.443	88.520	10.383
Taxe d'abonnement	30.286	68.743	104.895	154.980	351.736	12.725
Commissioni di distribuzione	-	281.810	30.377	663.795	261.163	83.571
Altre spese *****	21.097	43.976	79.511	92.081	211.938	10.122
Totale spese	693.631	2.873.463	3.039.326	6.148.342	15.566.436	630.184
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	1.963.803	3.549.436	7.943.745	650.123	756.253	218.881

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
RICAVI						
Interessi bancari	-	16.438	7.129	14.658	204.129	36.384
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	30.455.196	40.843.705	6.424.283	3.986.637	129.464.805	16.627.820
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	30.455.196	40.860.143	6.431.412	4.001.295	129.668.934	16.664.204
SPESE						
Commissioni di amministrazione	1.721.189	2.612.780	466.615	663.179	7.300.462	1.512.161
Commissioni di gestione	9.277.534	13.153.167	2.243.626	3.189.789	40.498.633	7.894.572
Commissioni legate al rendimento	7.442	918.822	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	161.852	478	3.003	1.460	37.700	538
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	164.159	1.912.153	35.285	40.739	933.363	344.759
Taxe d'abonnement	355.140	582.783	96.092	140.015	1.478.522	318.133
Commissioni di distribuzione	181.562	667.754	127.549	91.995	4.155.159	411.227
Altre spese ^{*****}	214.848	360.689	62.024	85.238	953.110	191.994
Totale spese	12.083.726	20.208.626	3.034.194	4.212.415	55.356.949	10.673.384
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	18.371.470	20.651.517	3.397.218	(211.120)	74.311.985	5.990.820

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
RICAVI						
Interessi bancari	6.543	37.836	22.197	2.930	15.343	22.231
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	2.021.862	9.392.729	14.624.141	978.109	5.350.848	3.636.778
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	2.028.405	9.430.565	14.646.338	981.039	5.366.191	3.659.009
SPESE						
Commissioni di amministrazione	45.888	1.327.821	845.958	300.219	374.523	428.124
Commissioni di gestione	72.005	7.354.209	4.534.433	1.635.500	1.477.283	2.059.471
Commissioni legate al rendimento	45.145	-	-	-	-	44
Oneri bancari e interessi passivi	9	1.725	34	1.328	50	100
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria*****	74.138	45.055	73.391	15.617	60.870	82.548
Taxe d'abonnement	12.257	260.697	166.263	56.312	75.902	90.186
Commissioni di distribuzione	10	1.180.592	308.127	10.463	38.404	84.524
Altre spese*****	10.239	154.436	101.961	35.450	51.012	58.336
Totale spese	259.691	10.324.535	6.030.167	2.054.889	2.078.044	2.803.333
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	1.768.714	(893.970)	8.616.171	(1.073.850)	3.288.147	855.676

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [*] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
RICAVI						
Interessi bancari	2.251	27.945	58.185	1.100	6.771	49.789
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	667.438	19.768.998	330.401.516	5.130.142	1.189.394	2.794.550.284
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	669.689	19.796.943	330.459.701	5.131.242	1.196.165	2.794.600.073
SPESE						
Commissioni di amministrazione	126.533	1.983.010	39.229.471	859.796	89.492	351.830.848
Commissioni di gestione	688.448	12.528.605	222.624.383	4.085.703	128.006	1.887.889.584
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	2.421	-	5.403	1.332	213	4.604.381
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	18.625	187.712	2.089.433	377.349	153.814	20.731.017
Taxe d'abonnement	26.726	467.705	7.717.477	209.077	23.178	74.502.740
Commissioni di distribuzione	-	452.692	17.789.586	158.450	24.793	48.428.882
Altre spese ^{*****}	15.941	269.579	4.702.611	121.488	21.230	46.666.504
Totale spese	878.694	15.889.303	294.158.364	5.813.195	440.726	2.434.653.956
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	(209.005)	3.907.640	36.301.337	(681.953)	755.439	359.946.117

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
RICAVI						
Interessi bancari	1.056	12.791	1.281	4	-	-
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Dividendi netti	382.926.033	1.706.621	5.731.740	3.645.469	819.903	9.830.010
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	382.927.089	1.719.412	5.733.021	3.645.473	819.903	9.830.010
SPESE						
Commissioni di amministrazione	51.196.585	104.118	612.586	247.324	122.102	726.790
Commissioni di gestione	238.240.195	412.199	3.430.559	1.321.522	671.378	3.699.949
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	842.274	-	1	2.631	49.159	178.331
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria *****	7.380.585	58.847	98.153	153.524	12.144	63.622
Taxe d'abonnement	11.481.059	23.189	115.770	46.822	23.102	157.693
Commissioni di distribuzione	14.315.581	31.393	726.996	136.131	74.187	233.828
Altre spese *****	7.072.184	16.934	68.586	28.518	13.673	96.546
Totale spese	330.528.463	646.680	5.052.651	1.936.472	965.745	5.156.759
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	52.398.626	1.072.732	680.370	1.709.001	(145.842)	4.673.251

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
RICAVI						
Interessi bancari	13.709	1.495	112.196	29.538	34.608	58.212
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	17.448
Dividendi netti	8.650.526	1.686.948	18.162.078	2.974.325	15.004.314	59.277.740
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	8.664.235	1.688.443	18.274.274	3.003.863	15.038.922	59.353.400
SPESE						
Commissioni di amministrazione	608.810	125.473	4.890.688	857.666	1.642.343	1.358.365
Commissioni di gestione	2.997.168	545.109	26.297.945	4.764.719	8.373.545	3.592.590
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	-	-	23.197	-	47	1.611
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	174.256	7.792	93.352	26.500	79.526	354.568
Taxe d'abonnement	132.288	24.921	1.036.490	167.613	452.536	395.808
Commissioni di distribuzione	240.842	-	2.904.986	928.343	173.596	259.717
Altre spese ^{*****}	78.425	15.249	637.999	101.570	269.701	313.980
Totale spese	4.231.789	718.544	35.884.657	6.846.411	10.991.294	6.276.639
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	4.432.446	969.899	(17.610.383)	(3.842.548)	4.047.628	53.076.761

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
RICAVI						
Interessi bancari	25.807	207.071	81.525	5.122	74.981	17.322
Interesse obbligazionario netto	1.564	57.112	44.332	-	31.721	259.318
Dividendi netti	10.657.125	50.091.053	27.162.342	4.302.626	32.678.721	2.518.950
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	2.175.153
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	10.684.496	50.355.236	27.288.199	4.307.748	32.785.423	4.970.743
SPESE						
Commissioni di amministrazione	167.494	1.277.601	1.012.280	83.798	1.909.138	308.541
Commissioni di gestione	81.078	2.609.180	3.468.972	48.418	7.653.203	1.449.352
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	106	921	808	1	2.952	883
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	101.486	233.762	433.267	50.930	168.893	54.306
Taxe d'abonnement	48.388	466.645	252.644	21.806	448.567	46.244
Commissioni di distribuzione	-	-	238	-	421.239	-
Altre spese ^{*****}	45.007	339.150	168.055	19.131	288.511	34.423
Totale spese	443.559	4.927.259	5.336.264	224.084	10.892.503	1.893.749
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	19.493
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	10.240.937	45.427.977	21.951.935	4.083.664	21.892.920	3.096.487

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [†] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [†] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
RICAVI						
Interessi bancari	74.242	9.127	2.175	145	33	15.748
Interesse obbligazionario netto	712.040	3.849.258	-	3.424.933	367.734	1.055.909
Dividendi netti	117.291	3.134.815	3.366.031	2.286.022	16.928	1.534.293
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	49.472	4.658	-	4.879
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	351.306	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	903.573	6.993.200	3.768.984	5.715.758	384.695	2.610.829
SPESE						
Commissioni di amministrazione	85.131	152.742	549.182	765.831	32.091	210.456
Commissioni di gestione	88.947	598.177	4.514.653	4.392.388	245.426	1.206.981
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	1.055	235	257.470	107.858	4.350	3
Interesse obbligazionario netto	-	-	357.390	-	-	-
Interessi netti su swap	102.840	-	156.385	62.435	613	20.481
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	48.456	176.530	51.700	118.257	20.362	115.836
Taxe d'abonnement	21.845	39.293	63.262	205.443	10.386	50.045
Commissioni di distribuzione	-	51.496	181.513	1.052.901	40.041	363.791
Altre spese ^{*****}	23.908	27.672	148.663	129.390	7.516	31.666
Totale spese	372.182	1.046.145	6.280.218	6.834.503	360.785	1.999.259
Contributo alle spese	-	-	28.711	-	-	6.604
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	531.391	5.947.055	(2.482.523)	(1.118.745)	23.910	618.174

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF** JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia` EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta` USD
RICAVI						
Interessi bancari	354.869	8.407	1.472.031	-	2.669	8.158
Interesse obbligazionario netto	135.295.298	91.140	272.237.435	-	117.894	99.316
Dividendi netti	73.636.292	270.264	34.682.888	-	45.456	153.385
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	1.184.239
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	209.286.459	369.811	308.392.354	-	166.019	1.445.098
SPESE						
Commissioni di amministrazione	8.568.510	11.700	33.875.660	757	8.914	75.618
Commissioni di gestione	52.304.521	312	344.218.738	4.897	1.077	1.089
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	102.182	5	10.350.948	701	1	61
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	1.980	-	-
Interessi netti su swap	215.746	-	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria*****	797.392	11.430	3.033.463	281	7.509	42.300
Taxe d'abonnement	2.234.337	2.340	809.734	1.863	2.538	5.761
Commissioni di distribuzione	5.778.204	-	-	1	-	-
Altre spese*****	1.416.274	2.094	7.429.989	191	2.260	8.442
Totale spese	71.417.166	27.881	399.718.532	10.671	22.299	133.271
Contributo alle spese	-	-	-	-	217	60.451
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	137.869.293	341.930	(91.326.178)	(10.671)	143.937	1.372.278

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

` Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
RICAVI						
Interessi bancari	429	208	77.359	175.997	-	2.484
Interesse obbligazionario netto	452.327	-	12.832.351	177.612.184	1.923.001	48.783
Dividendi netti	12.718	101.327	-	-	-	7.505.268
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione***	-	59.105	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	465.474	160.640	12.909.710	177.788.181	1.923.001	7.556.535
SPESE						
Commissioni di amministrazione	43.628	17.069	521.947	4.212.924	99.873	2.833.739
Commissioni di gestione	262.496	75.197	2.561.317	22.067.073	452.128	17.483.958
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	1.548.465
Oneri bancari e interessi passivi	4.901	-	-	1.619	31.716	459.708
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	920.678	-	67.124	2.628.651
Commissioni della banca depositaria*****	16.587	3.800	90.903	1.421.783	52.679	34.863
Taxe d'abonnement	10.410	3.623	124.701	1.105.283	36.125	570.321
Commissioni di distribuzione	37.876	-	508.680	1.213.884	10.024	872.687
Altre spese*****	6.716	4.962	81.711	821.338	21.500	365.225
Totale spese	382.614	104.651	4.809.937	30.843.904	771.169	26.797.617
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	82.860	55.989	8.099.773	146.944.277	1.151.832	(19.241.082)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
RICAVI						
Interessi bancari	21.411	9.019	2.347	169	624	157.163
Interesse obbligazionario netto	83.278	127.523	44.048.089	13.077.396	9.082.226	54.896.327
Dividendi netti	3.646.278	2.190.771	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	1.829	-	126.747	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	3.750.967	2.329.142	44.050.436	13.204.312	9.082.850	55.053.490
SPESE						
Commissioni di amministrazione	925.826	136.840	1.850.628	614.766	388.802	1.084.394
Commissioni di gestione	3.883.084	295.942	12.472.573	2.031.656	2.773.457	5.457.054
Commissioni legate al rendimento	-	350	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	136.669	13	219.836	88.051	31.971	74.216
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	4.035.485	-	476.645	-	-	818.194
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	21.740	48.132	141.814	74.203	64.015	177.937
Taxe d'abonnement	176.517	23.396	894.038	353.007	361.226	578.218
Commissioni di distribuzione	282.172	3.249	2.643.148	320.362	283.082	628.177
Altre spese ^{*****}	114.518	19.537	546.989	213.219	216.141	428.034
Totale spese	9.576.011	527.459	19.245.671	3.695.264	4.118.694	9.246.224
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	(5.825.044)	1.801.683	24.804.765	9.509.048	4.964.156	45.807.266

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
RICAVI						
Interessi bancari	3.720	745.427	84.551	3.429	25.462	2.725
Interesse obbligazionario netto	9.667.844	258.439.629	28.775.069	428.522	8.384.637	6.988.786
Dividendi netti	-	12.274.442	-	-	-	-
Interessi netti su swap	256.327	-	-	-	1.957.351	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	9.927.891	271.459.498	28.859.620	431.951	10.367.450	6.991.511
SPESE						
Commissioni di amministrazione	1.072.670	30.451.168	785.301	213.296	163.829	136.851
Commissioni di gestione	7.372.309	117.765.337	5.079.252	944.764	645.228	589.556
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	120.573	-	683	3.520	-	4.453
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	18.153.445	1.969.528	-	-	46.654
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	111.131	2.381.702	59.020	15.248	94.390	60.510
Taxe d'abonnement	565.581	7.872.781	401.972	47.425	59.944	43.171
Commissioni di distribuzione	1.525.082	20.150.482	831.176	130.875	111.720	43.752
Altre spese ^{*****}	340.565	4.654.830	248.130	29.402	44.343	27.069
Totale spese	11.107.911	201.429.745	9.375.062	1.384.530	1.119.454	952.016
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	(1.180.020)	70.029.753	19.484.558	(952.579)	9.247.996	6.039.495

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD
RICAVI						
Interessi bancari	11.159	539	23.129	1.156	3.381	8.562
Interesse obbligazionario netto	6.081.202	71.733	207.102.980	41.575.109	46.021.890	759.863
Dividendi netti	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione****	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	378	-	-	-	-
Totale ricavi	6.092.361	72.650	207.126.109	41.576.265	46.025.271	768.425
SPESE						
Commissioni di amministrazione	91.075	1.855	10.611.445	1.486.549	1.457.082	171.560
Commissioni di gestione	284.299	5.443	41.974.254	6.553.505	7.365.337	822.250
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	-	62	814.370	127.446	280.456	2.215
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	81.488	-	1.899.819	268.810	1.360.015	-
Commissioni della banca depositaria*****	19.722	3.443	528.209	150.184	104.444	17.203
Taxe d'abonnement	25.334	298	3.563.723	414.190	454.363	63.546
Commissioni di distribuzione	35.035	2.106	3.383.432	183.776	28.663	-
Altre spese*****	18.572	6.360	2.188.035	264.005	255.164	41.815
Totale spese	555.525	19.567	64.963.287	9.448.465	11.305.524	1.118.589
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	5.536.836	53.083	142.162.822	32.127.800	34.719.747	(350.164)

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value [*] USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD
RICAVI						
Interessi bancari	72.213	109.889	4.497	11.576	2.151	3.002
Interesse obbligazionario netto	10.271.139	64.238.934	2.217.437	6.771.421	1.059.537	4.441.551
Dividendi netti	-	-	-	6.485	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	-	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ^{***}	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ^{****}	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	10.343.352	64.348.823	2.221.934	6.789.482	1.061.688	4.444.553
SPESE						
Commissioni di amministrazione	2.864.650	3.142.001	81.990	307.275	10.497	140.877
Commissioni di gestione	12.006.221	11.520.858	295.643	1.430.808	2.999	632.809
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	57.717	192.272	7.877	5.535	583	6.074
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	247.911	417	29.644	39.406	33.672
Commissioni della banca depositaria ^{*****}	133.537	110.962	25.443	32.372	7.281	48.211
Taxe d'abonnement	647.886	852.493	30.701	81.784	2.157	32.528
Commissioni di distribuzione	1.257.476	2.243.312	23.284	5.974	-	237.651
Altre spese ^{*****}	438.613	559.909	20.040	53.969	2.106	21.202
Totale spese	17.406.100	18.869.718	485.395	1.947.361	65.029	1.153.024
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	(7.062.748)	45.479.105	1.736.539	4.842.121	996.659	3.291.529

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{****} Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

^{*****} Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

^{*****} La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
RICAVI						
Interessi bancari	167.279	13.328	10.979	66.028	7.229	130.765
Interesse obbligazionario netto	142.784.713	12.395.179	2.563.740	6.970.082	140.108	36.121.842
Dividendi netti	932.049	3.877	-	-	-	-
Interessi netti su swap	-	-	-	61.248	-	-
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ***	-	-	-	-	-	-
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi	143.884.041	12.412.384	2.574.719	7.097.358	147.337	36.252.607
SPESE						
Commissioni di amministrazione	3.224.618	201.749	121.755	140.974	2.801	1.220.831
Commissioni di gestione	16.426.027	1.198.881	517.080	90.393	278	4.874.344
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	-	-	-
Oneri bancari e interessi passivi	98.068	4.585	4.000	1.825	-	66.260
Interesse obbligazionario netto	-	-	-	-	-	-
Interessi netti su swap	1.927.328	58.365	115.455	-	-	3.405.758
Commissioni della banca depositaria *****	171.560	22.148	63.230	159.922	1.053	134.448
Taxe d'abonnement	1.063.229	61.506	29.128	27.281	1.284	331.594
Commissioni di distribuzione	2.758.768	26.252	118.066	-	-	929.812
Altre spese *****	701.757	56.488	19.876	23.498	802	278.571
Totale spese	26.371.355	1.629.974	988.590	443.893	6.218	11.241.618
Contributo alle spese	-	-	-	-	-	-
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	117.512.686	10.782.410	1.586.129	6.653.465	141.119	25.010.989

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

Conto economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Totale ***** EUR
RICAVI				
Interessi bancari	26.289	-	42.127	2.981.900
Interesse obbligazionario netto	49.404.014	-	7.996.161	1.072.150.598
Dividendi netti	-	-	-	1.220.000.304
Interessi netti su swap	797.338	-	-	5.727.617
Ricavi da retrocessioni della commissione di gestione ***	-	-	-	124.894
Ricavi da contributo alle commissioni di gestione sottostanti ****	-	-	-	351.306
Altri ricavi	-	-	-	315
Totale ricavi	50.227.641	-	8.038.288	2.301.336.934
SPESE				
Commissioni di amministrazione	1.908.780	301.587	319.692	145.683.013
Commissioni di gestione	9.255.714	582.852	761.810	714.791.926
Commissioni legate al rendimento	-	-	-	6.493.464
Oneri bancari e interessi passivi	12.432	41.544	-	4.688.694
Interesse obbligazionario netto	-	2.139.232	-	2.498.602
Interessi netti su swap	-	-	-	21.264.618
Commissioni della banca depositaria *****	110.093	47.444	24.840	17.680.593
Taxe d'abonnement	654.431	77.182	73.523	36.687.534
Commissioni di distribuzione	590.778	-	-	58.310.988
Altre spese *****	403.449	77.175	73.515	23.236.707
Totale spese	12.935.677	3.267.016	1.253.380	1.031.336.139
Contributo alle spese	-	-	-	106.076
UTILE/(PERDITA) NETTI DA INVESTIMENTI	37.291.964	(3.267.016)	6.784.908	1.270.106.871

*** Schroders ha stipulato contratti mirati a ottenere retrocessioni sulle commissioni di gestione di alcuni investimenti sottostanti. Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per i pagamenti di retrocessioni dovuti ai comparti più tutti i pagamenti di retrocessioni ricevuti durante l'esercizio finanziario in rassegna.

**** Si prega di notare che i dati indicati nel Conto economico riflettono l'importo corrente maturato per il contributo alle commissioni di gestione sottostanti, più tutti i pagamenti di contributi ricevuti dalla Società di gestione durante l'esercizio finanziario in rassegna.

***** Questo importo comprende i costi di transazione di custodia che rappresentano gli oneri fissi per mercato addebitati dalla banca depositaria per i servizi relativi alle operazioni di portafoglio.

***** La voce Altre spese è composta dalle commissioni statutarie.

***** Ai fini del calcolo del totale del Conto economico, che è esposto in euro, le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro sono state convertite ai seguenti tassi di cambio in vigore al 31 dicembre 2017: 1 euro = 1,198689971 dollari USA; 1 euro = 0,886211729 sterline britanniche; 1 euro = 1,170484796 franchi svizzeri; 1 euro = 134,924543126 yen giapponesi; 1 euro = 9,366503498 dollari di Hong Kong; 1 euro = 7.810663850 CNH (tasso da usare per Schroder ISF RMB Fixed Income).

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale

	Schroder ISF Asian Opportunities %	Schroder ISF EURO Equity %	Schroder ISF European Large Cap %	Schroder ISF Global Equity %	Schroder ISF Italian Equity %	Schroder ISF Japanese Equity %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	1,91	1,96	-	-	1,48	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	1,73	3,20	0,87	1,05	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	1,27	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	2,49	-	-	-
Automobili	1,41	6,70	4,16	2,73	9,87	12,84
Banche	10,73	8,39	10,50	13,73	29,34	7,36
Bevande e tabacchi	-	-	2,63	1,66	-	2,13
Emittenti televisive e via cavo	1,10	1,62	1,26	3,10	-	-
Componenti e materiali edili	-	2,51	3,48	1,97	-	-
Prodotti chimici	-	9,41	4,64	4,33	-	1,74
Servizi commerciali	1,39	-	0,72	0,75	2,69	0,59
Software e servizi informatici	1,13	3,71	2,67	0,30	-	0,34
Computer storage e periferiche	-	-	-	2,71	-	1,74
Edilizia e immobiliare	-	-	-	-	-	5,50
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	2,29	1,79	-	2,43	-	1,31
Prodotti elettrici ed elettronici	1,30	2,25	3,11	2,98	10,88	1,02
Strumenti e componenti elettronici	1,86	1,35	1,07	2,46	-	3,97
Servizi e attrezzature del settore energetico	1,57	-	1,33	1,41	1,76	-
Fonti energetiche	-	1,64	1,59	0,32	-	-
Servizi finanziari	5,62	6,12	2,85	4,83	8,34	3,09
Prodotti alimentari e casalinghi	-	6,97	8,81	3,34	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	0,62	0,60	-	-
Salute e cura personale	1,38	1,55	1,34	6,75	1,81	2,24
Componenti industriali	2,91	8,26	7,96	3,63	5,11	9,89
Assicurazioni	8,23	4,09	3,64	2,19	-	2,51
Software e servizi internet	15,17	5,56	5,23	11,48	2,52	4,18
Fondi d'investimento	6,46	-	-	-	-	-
Turismo e tempo libero	4,08	1,18	1,30	1,70	1,12	2,23
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	1,04	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	-	-	2,60	6,36	2,34
Imballaggi e container	-	1,15	-	-	-	0,54
Farmaceutici	-	9,16	11,87	4,34	2,02	5,55
Immobiliare	5,47	1,10	1,25	0,86	-	2,36
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	0,18
Vendita al dettaglio	-	1,16	2,23	3,09	2,84	4,87
Semiconduttori	15,90	2,30	-	4,91	-	0,78
Software applicativi	1,34	-	-	1,52	-	-
Telecomunicazioni	1,37	5,20	5,42	2,25	4,54	6,29
Tessile e abbigliamento	3,59	-	1,98	1,89	2,40	-
Società commerciali e distributori	1,29	-	-	-	0,99	4,95
Trasporto - Linee aeree	-	2,09	1,72	0,59	-	2,52
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	0,94	-	3,49
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	-	1,90	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	98,54	98,95	99,07	99,26	98,29	96,55
Altre attività/(passività) nette	1,46	1,05	0,93	0,74	1,71	3,45
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity %	Schroder ISF UK Equity %	Schroder ISF US Large Cap %	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate %	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity %	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	1,11	-	-	-	-	1,72
Tecnologia aerospaziale e militare	-	4,27	1,60	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	1,53	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	7,14	-	-	-	-	-
Automobili	2,05	-	-	-	-	1,34
Banche	6,30	19,47	12,30	-	18,25	20,98
Bevande e tabacchi	-	1,03	1,06	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	3,81	-	-	1,00	-
Componenti e materiali edili	3,44	-	-	-	-	1,47
Prodotti chimici	-	-	3,96	-	2,15	3,43
Servizi commerciali	0,67	7,79	-	-	0,88	2,82
Software e servizi informatici	-	-	-	-	2,91	0,44
Computer storage e periferiche	2,73	-	7,09	-	-	1,70
Edilizia e immobiliare	1,14	3,45	-	-	2,99	1,19
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	2,08	5,55	-	-	3,64	3,54
Prodotti elettrici ed elettronici	0,40	1,03	2,47	-	1,19	0,62
Strumenti e componenti elettronici	-	-	1,23	-	2,03	3,69
Servizi e attrezzature del settore energetico	0,83	-	2,70	-	0,77	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	1,52	6,50	2,52	-	3,76	7,25
Prodotti alimentari e casalinghi	13,21	5,98	0,93	-	1,80	1,37
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	4,15	-	8,12	-	1,29	-
Componenti industriali	6,96	2,95	4,85	-	-	1,46
Assicurazioni	9,65	4,33	2,15	-	10,26	1,54
Software e servizi internet	-	0,43	15,11	-	14,51	1,08
Fondi d'investimento	-	-	-	5,81	-	-
Turismo e tempo libero	-	0,79	3,54	-	2,52	2,17
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	14,17	2,45	-	1,97	3,67
Imballaggi e container	-	-	1,11	-	-	1,02
Farmaceutici	19,19	5,44	7,17	-	0,98	-
Immobiliare	-	-	-	85,95	4,34	10,60
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	5,26	1,03	-
Vendita al dettaglio	9,96	3,70	6,15	-	-	-
Semiconduttori	-	-	4,50	-	13,89	11,07
Software applicativi	-	-	3,48	-	-	-
Telecomunicazioni	5,16	3,29	1,25	1,42	1,96	9,65
Tessile e abbigliamento	-	1,14	-	-	-	3,05
Società commerciali e distributori	-	1,11	-	-	0,67	1,06
Trasporto - Linee aeree	-	-	0,67	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	1,95	1,78	-	-	0,54
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	1,71	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	99,22	99,89	98,19	98,44	94,79	98,47
Altre attività/(passività) nette	0,78	0,11	1,81	1,56	5,21	1,53
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield %	Schroder ISF Asian Smaller Companies %	Schroder ISF Asian Total Return %	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) %	Schroder ISF China A [*] %	Schroder ISF China Opportunities %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	1,86	-	3,14	1,53	12,83	0,58
Tecnologia aerospaziale e militare	-	3,16	-	-	-	-
Attività agricole	-	1,40	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	6,12	-
Automobili	3,45	8,77	3,12	3,05	2,95	0,99
Banche	11,61	-	11,60	19,29	10,29	18,67
Bevande e tabacchi	-	1,45	-	2,72	2,39	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	2,00	-	-
Componenti e materiali edili	-	3,03	0,81	3,36	2,17	0,43
Prodotti chimici	7,18	1,63	1,73	-	1,88	-
Servizi commerciali	4,38	7,09	4,05	4,86	-	3,20
Software e servizi informatici	-	-	1,46	1,58	-	-
Computer storage e periferiche	0,74	2,47	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	2,03	2,81	1,12	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	3,75	1,50	2,67	2,42	2,52	3,96
Prodotti elettrici ed elettronici	2,91	-	4,17	0,79	1,63	2,50
Strumenti e componenti elettronici	5,43	6,60	4,72	-	15,34	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	-	2,69	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	1,04
Servizi finanziari	9,48	4,91	7,47	0,75	2,19	1,52
Prodotti alimentari e casalinghi	-	3,80	-	5,91	-	1,59
Carta e prodotti forestali	-	-	-	0,76	-	-
Salute e cura personale	-	5,83	2,28	-	3,04	1,35
Componenti industriali	-	5,83	2,46	-	3,54	-
Assicurazioni	5,98	0,79	4,83	6,92	8,42	11,91
Software e servizi internet	2,04	-	10,31	23,06	1,03	29,01
Fondi d'investimento	-	-	-	-	-	-
Turismo e tempo libero	5,26	7,17	5,47	-	9,56	1,32
Porti e servizi marittimi	-	1,39	-	-	-	0,98
Materiali e materie prime diversi	0,65	-	2,20	-	1,98	-
Film e intrattenimento	1,85	1,43	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	1,55	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	4,19	1,00	-	7,65	-	3,26
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	1,39	9,50	1,47	-	6,75	2,67
Immobiliare	11,00	-	6,69	0,50	-	5,34
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	1,00	1,11	3,72	-	2,36
Semiconduttori	8,24	2,10	11,86	-	1,83	-
Software applicativi	-	1,63	1,10	-	2,05	-
Telecomunicazioni	4,16	-	-	2,90	-	4,62
Tessile e abbigliamento	-	6,92	2,77	1,81	-	2,17
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	0,76	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	3,60	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	99,13	96,81	98,61	99,03	98,51	99,47
Altre attività/(passività) nette	0,87	3,19	1,39	0,97	1,49	0,53
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia %	Schroder ISF Emerging Europe %	Schroder ISF Emerging Markets %	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha [*] %	Schroder ISF European Alpha Focus %	Schroder ISF European Dividend Maximiser %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	0,45	-	0,65	1,52	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	3,34
Attività agricole	-	0,48	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	1,20	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	2,45	-
Automobili	1,30	-	2,83	1,99	7,01	-
Banche	14,19	37,26	19,12	19,48	14,98	23,56
Bevande e tabacchi	0,52	-	1,33	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	1,87	3,78	-	7,28
Componenti e materiali edili	1,37	-	1,48	1,65	-	0,07
Prodotti chimici	-	-	1,53	1,87	0,53	-
Servizi commerciali	2,75	-	3,16	3,27	4,81	-
Software e servizi informatici	0,65	-	-	2,04	-	-
Computer storage e periferiche	2,60	-	0,36	1,77	-	-
Edilizia e immobiliare	3,21	-	-	-	-	2,86
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	4,14	4,59	2,48	4,23	-	3,43
Prodotti elettrici ed elettronici	2,09	-	1,67	1,60	1,28	3,02
Strumenti e componenti elettronici	2,36	-	1,78	1,51	1,76	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	1,57	8,15	1,16	-	3,39	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	3,72	3,76	3,70	3,58	6,74	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	7,23	2,78	4,28	1,76	11,02
Carta e prodotti forestali	-	-	0,39	-	-	-
Salute e cura personale	0,94	-	1,08	1,45	-	-
Componenti industriali	-	-	-	-	3,53	4,42
Assicurazioni	5,49	0,82	6,77	7,95	10,17	10,93
Software e servizi internet	18,49	1,47	15,51	14,23	4,26	-
Fondi d'investimento	-	-	1,02	-	-	-
Turismo e tempo libero	3,45	0,74	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	1,47	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	0,33	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	1,94	18,78	6,44	5,79	-	13,00
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	2,87	-	0,23	-	7,81	4,52
Immobiliare	2,94	-	-	1,52	2,39	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	0,49	-	-	-
Vendita al dettaglio	0,29	3,40	2,17	3,30	-	-
Semiconduttori	14,90	-	12,74	5,41	8,75	-
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	2,57	8,66	4,20	4,26	9,79	8,43
Tessile e abbigliamento	1,53	-	0,78	1,48	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	1,30	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	2,66	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	2,85	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	1,42	-	-	-	-	3,22
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	97,75	99,39	98,05	97,96	96,84	99,10
Altre attività/(passività) nette	2,25	0,61	1,95	2,04	3,16	0,90
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) %	Schroder ISF European Equity Yield %	Schroder ISF European Opportunities %	Schroder ISF European Smaller Companies %	Schroder ISF European Special Situations %	Schroder ISF European Total Return %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	0,55	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	3,10	-	-	-	0,97
Attività agricole	-	-	-	1,28	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	0,61	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	2,50	-	2,35	-	-	-
Automobili	4,97	-	6,08	-	-	-
Banche	10,91	21,84	9,16	6,64	4,33	11,74
Bevande e tabacchi	3,04	-	4,34	1,76	1,65	1,73
Emittenti televisive e via cavo	-	6,72	0,87	-	-	-
Componenti e materiali edili	2,71	-	2,26	1,04	2,21	2,80
Prodotti chimici	-	-	-	2,69	6,15	5,54
Servizi commerciali	-	-	-	9,37	6,36	-
Software e servizi informatici	-	-	-	1,40	4,77	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	0,72	-	-
Edilizia e immobiliare	-	2,65	-	7,95	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	3,91	3,15	3,16	-	2,65	-
Prodotti elettrici ed elettronici	2,93	2,80	3,35	2,21	-	3,47
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-	0,81	-	1,60
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	2,60	1,45	1,82	-	1,82
Fonti energetiche	-	-	-	1,72	-	2,22
Servizi finanziari	2,92	1,48	1,79	10,21	4,34	1,38
Prodotti alimentari e casalinghi	10,23	10,23	8,27	1,30	10,29	6,00
Carta e prodotti forestali	-	-	-	1,20	-	2,18
Salute e cura personale	-	-	1,30	1,47	14,61	1,61
Componenti industriali	2,62	4,11	1,90	3,99	12,03	7,96
Assicurazioni	10,67	10,21	10,11	0,60	1,48	4,28
Software e servizi internet	3,88	-	5,10	7,14	8,49	2,88
Fondi d'investimento	-	0,51	-	0,79	-	3,72
Turismo e tempo libero	1,08	-	-	6,05	3,09	2,51
Porti e servizi marittimi	0,97	1,11	0,84	0,33	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	1,77	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	1,08	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	5,91	12,07	5,98	0,70	-	4,96
Imballaggi e container	-	-	-	1,75	-	-
Farmaceutici	12,30	4,20	10,60	1,92	4,27	11,22
Immobiliare	1,32	-	1,05	5,61	-	7,02
Gestione e sviluppo immobiliare	0,55	-	0,55	1,85	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-	1,90	3,14	1,32
Semiconduttori	-	-	0,43	-	7,51	-
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	10,26	7,81	9,73	3,76	-	5,61
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	-	1,17
Società commerciali e distributori	-	-	-	1,42	1,92	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	0,76	-	1,80
Trasporti - Strade e ferrovie	1,05	-	0,89	1,28	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	0,80	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	2,04	3,04	1,99	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	1,55	1,52	1,54	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	98,32	99,15	95,09	98,25	99,29	97,51
Altre attività/(passività) nette	1,68	0,85	4,91	1,75	0,71	2,49
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF European Value	Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder ISF Global Cities Real Estate	Schroder ISF Global Climate Change Equity	Schroder ISF Global Dividend Maximiser	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
	%	%	%	%	%	%
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	-	3,58	2,34
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	2,25	-	-	-	-	-
Automobili	-	0,06	-	6,84	6,02	1,94
Banche	23,23	47,59	-	-	12,42	16,93
Bevande e tabacchi	-	-	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	8,02	-	-	-	7,22	2,10
Componenti e materiali edili	-	1,44	-	3,68	-	4,44
Prodotti chimici	-	-	-	8,28	-	2,85
Servizi commerciali	3,11	9,04	0,52	4,67	0,90	6,18
Software e servizi informatici	-	-	-	-	3,18	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	2,19	0,35
Edilizia e immobiliare	-	0,25	0,44	1,84	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	6,77	0,24	-	3,24	1,48	3,78
Prodotti elettrici ed elettronici	-	3,09	-	9,57	3,16	1,01
Strumenti e componenti elettronici	1,00	-	-	7,23	2,11	1,26
Servizi e attrezzature del settore energetico	6,17	1,67	-	0,84	2,45	1,13
Fonti energetiche	-	-	-	4,45	-	-
Servizi finanziari	2,62	3,22	-	3,38	6,91	2,03
Prodotti alimentari e casalinghi	6,72	1,30	-	-	4,20	3,84
Carta e prodotti forestali	-	-	-	0,87	-	0,99
Salute e cura personale	-	-	-	1,68	-	0,91
Componenti industriali	3,90	-	-	7,76	2,68	-
Assicurazioni	5,62	-	-	2,00	11,05	5,68
Software e servizi internet	-	-	3,03	8,26	-	9,87
Fondi d'investimento	2,15	-	-	-	-	-
Turismo e tempo libero	-	-	-	1,47	-	-
Porti e servizi marittimi	1,43	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	1,46	-	-
Film e intrattenimento	5,44	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	0,78	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	6,49	4,96	-	-	9,58	6,21
Imballaggi e container	-	-	-	3,88	-	-
Farmaceutici	2,88	0,92	-	2,43	1,18	-
Immobiliare	1,24	1,78	89,73	1,57	2,74	1,07
Gestione e sviluppo immobiliare	-	10,04	2,82	-	-	0,88
Vendita al dettaglio	1,41	1,31	-	1,73	4,65	1,94
Semiconduttori	-	-	-	4,71	2,86	8,66
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	3,64	10,35	0,71	1,73	4,81	7,91
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	0,54	1,06
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	1,04	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	5,01	-	1,08
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	3,07	1,11	-	-	3,46	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	97,94	98,37	97,25	98,58	100,41	96,44
Altre attività/(passività) nette	2,06	1,63	2,75	1,42	(0,41)	3,56
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Global Gold	Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF Global Smaller Companies
	%	%	%	%	%	%
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	3,38	-	-	0,63
Tecnologia aerospaziale e militare	1,80	-	-	-	-	0,28
Attività agricole	1,48	-	-	-	-	0,21
Servizi aeroportuali	1,14	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	2,74	-	-	-	-	0,28
Automobili	7,11	-	5,72	-	2,43	3,60
Banche	7,61	-	11,69	-	25,21	6,59
Bevande e tabacchi	1,61	-	-	-	0,97	0,43
Emittenti televisive e via cavo	-	-	6,79	-	3,07	0,84
Componenti e materiali edili	3,39	-	-	-	-	2,83
Prodotti chimici	0,17	-	0,95	-	-	3,09
Servizi commerciali	6,08	-	0,86	-	5,30	7,96
Software e servizi informatici	-	-	3,01	-	-	1,57
Computer storage e periferiche	1,64	-	1,03	-	2,62	0,77
Edilizia e immobiliare	1,60	-	-	-	-	2,04
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	0,87	-	1,40	97,57	9,91	0,49
Prodotti elettrici ed elettronici	2,59	-	2,99	-	-	2,21
Strumenti e componenti elettronici	4,99	-	1,99	-	-	1,47
Servizi e attrezzature del settore energetico	1,27	67,18	3,46	-	-	2,62
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	0,53
Servizi finanziari	2,22	-	6,08	0,05	2,22	5,76
Prodotti alimentari e casalinghi	4,60	-	3,95	-	1,53	5,03
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	0,19
Salute e cura personale	3,80	-	-	-	-	3,04
Componenti industriali	3,70	-	2,32	-	1,88	6,55
Assicurazioni	2,37	-	12,20	-	6,06	2,33
Software e servizi internet	-	-	-	-	-	5,18
Fondi d'investimento	-	-	-	-	5,65	0,73
Turismo e tempo libero	7,44	-	-	-	-	3,58
Porti e servizi marittimi	1,03	-	-	-	-	0,64
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	1,15
Film e intrattenimento	-	-	-	-	4,74	0,98
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	28,20	9,81	-	1,74	0,19
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	1,57
Farmaceutici	3,62	-	1,10	-	-	2,41
Immobiliare	0,80	-	2,50	-	0,90	4,20
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	0,33
Vendita al dettaglio	6,20	-	4,38	-	5,18	4,09
Semiconduttori	2,67	-	2,66	-	1,85	2,37
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	1,87	-	4,53	-	14,28	1,68
Tessile e abbigliamento	4,93	-	0,52	-	-	2,08
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	1,33
Trasporto - Linee aeree	1,30	-	-	-	-	0,99
Trasporti - Strade e ferrovie	2,76	-	-	-	-	1,09
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	1,46	3,79	3,28	-	1,40	0,43
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	96,86	99,17	96,60	97,62	96,94	96,36
Altre attività/(passività) nette	3,14	0,83	3,40	2,38	3,06	3,64
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [*] %	Schroder ISF Greater China %	Schroder ISF Hong Kong Equity %	Schroder ISF Indian Equity %	Schroder ISF Indian Opportunities %	Schroder ISF Japanese Opportunities %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	0,59	5,22	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	0,88	-	-	-	0,98
Automobili	-	1,00	-	5,88	20,02	12,53
Banche	7,47	12,37	13,76	17,32	15,38	7,56
Bevande e tabacchi	-	-	-	1,41	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	2,30	-	-
Componenti e materiali edili	-	0,65	-	4,27	0,86	-
Prodotti chimici	1,57	-	-	2,33	1,90	4,49
Servizi commerciali	5,87	2,05	-	-	3,69	1,18
Software e servizi informatici	-	-	-	9,39	4,31	1,78
Computer storage e periferiche	-	1,70	-	-	-	2,00
Edilizia e immobiliare	1,96	-	-	6,37	2,67	3,77
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	1,46	4,99	-	2,68	-	3,32
Prodotti elettrici ed elettronici	3,34	1,98	-	3,50	2,97	0,34
Strumenti e componenti elettronici	-	1,35	-	-	-	6,76
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	0,82	1,18	1,82	-	-
Fonti energetiche	1,15	0,48	-	-	-	-
Servizi finanziari	9,75	2,58	8,11	8,11	16,34	8,43
Prodotti alimentari e casalinghi	7,69	2,41	0,75	5,55	4,03	3,35
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	1,44
Salute e cura personale	15,24	0,65	-	2,53	-	1,21
Componenti industriali	-	-	3,69	1,75	8,43	5,86
Assicurazioni	3,23	10,94	14,42	-	-	3,25
Software e servizi internet	17,01	22,92	17,49	1,87	-	3,19
Fondi d'investimento	-	-	3,91	-	-	-
Turismo e tempo libero	-	4,01	8,99	-	-	0,60
Porti e servizi marittimi	-	0,67	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	1,09	-	0,59
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	1,78	2,25	6,05	-	1,66
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	2,12	3,24	0,90	1,21	5,92	-
Immobiliare	1,74	4,23	9,79	1,15	-	4,18
Gestione e sviluppo immobiliare	-	0,95	3,29	1,42	-	-
Vendita al dettaglio	3,88	1,88	-	2,52	-	3,27
Semiconduttori	7,33	8,28	-	-	-	0,76
Software applicativi	-	0,43	-	-	-	0,41
Telecomunicazioni	0,91	3,26	4,22	1,61	0,17	3,14
Tessile e abbigliamento	1,53	1,52	4,71	-	2,09	0,59
Società commerciali e distributori	2,74	-	0,96	-	-	6,24
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	-	-	3,59
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	5,90	-	0,16
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	95,99	98,02	98,42	98,62	94,00	96,63
Altre attività/(passività) nette	4,01	1,98	1,58	1,38	6,00	3,37
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies %	Schroder ISF Korean Equity ^{**} %	Schroder ISF Latin American %	Schroder ISF Middle East %	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities %	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	1,46	-	-	4,24	1,60
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	1,68	2,04	1,81	3,52
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	0,84	2,68	-	-	6,31	1,29
Automobili	7,51	5,79	-	0,06	1,44	3,87
Banche	3,36	-	21,35	31,34	7,75	13,31
Bevande e tabacchi	-	-	6,86	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	0,27	-	-	-
Componenti e materiali edili	2,68	-	4,95	-	1,96	5,96
Prodotti chimici	10,60	7,58	1,14	-	-	3,34
Servizi commerciali	2,87	-	5,56	7,92	1,95	-
Software e servizi informatici	3,26	-	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	1,77	4,35
Edilizia e immobiliare	3,62	-	-	-	1,73	1,69
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	2,70	10,80	0,48	4,31	3,56
Prodotti elettrici ed elettronici	-	2,70	7,79	1,47	0,40	2,11
Strumenti e componenti elettronici	0,50	3,11	-	-	-	3,21
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	2,47	-	0,82	1,24
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	5,97	9,08	5,71	17,09	5,91	6,98
Prodotti alimentari e casalinghi	0,51	3,96	1,85	3,80	11,51	7,83
Carta e prodotti forestali	-	-	1,33	-	-	-
Salute e cura personale	4,97	6,06	-	1,67	6,80	7,22
Componenti industriali	13,20	-	-	-	1,13	8,58
Assicurazioni	-	7,47	1,61	0,78	4,24	5,46
Software e servizi internet	8,17	9,82	0,94	-	-	0,97
Fondi d'investimento	-	-	-	-	2,82	-
Turismo e tempo libero	2,22	1,16	0,69	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	2,60	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	2,55	5,73	3,03	-	-
Imballaggi e container	1,13	-	-	-	-	0,54
Farmaceutici	3,39	4,83	-	0,17	12,39	-
Immobiliare	3,52	-	2,67	2,33	-	1,33
Gestione e sviluppo immobiliare	0,99	-	-	13,27	-	-
Vendita al dettaglio	3,73	3,26	10,14	1,38	11,24	6,69
Semiconduttori	2,14	14,64	-	-	-	-
Software applicativi	-	-	-	-	1,16	-
Telecomunicazioni	-	2,49	3,45	12,63	2,34	5,10
Tessile e abbigliamento	1,62	1,57	-	-	-	-
Società commerciali e distributori	6,49	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	0,94	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	2,91	-	0,93	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	1,43	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	97,14	95,51	99,35	99,46	94,03	99,75
Altre attività/(passività) nette	2,86	4,49	0,65	0,54	5,97	0,25
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity %	Schroder ISF UK Opportunities %	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity %	Schroder ISF US Smaller Companies %	Schroder ISF Global Equity Alpha %	Schroder ISF QEP Global Active Value %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	-	-	-	-
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	0,68	-	1,65
Tecnologia aerospaziale e militare	-	0,69	-	-	1,27	0,61
Attività agricole	-	-	-	-	-	0,44
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	0,19
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	0,91	1,14
Automobili	2,47	1,73	2,39	1,70	2,10	2,79
Banche	-	13,76	9,30	10,09	15,18	11,82
Bevande e tabacchi	-	3,43	-	-	0,61	3,05
Emittenti televisive e via cavo	0,68	-	1,23	0,75	-	1,28
Componenti e materiali edili	2,23	1,60	3,37	1,54	2,60	0,54
Prodotti chimici	5,06	3,15	2,09	2,79	4,50	2,49
Servizi commerciali	-	3,19	9,67	5,95	-	1,74
Software e servizi informatici	-	2,27	1,51	3,00	0,97	0,90
Computer storage e periferiche	13,81	-	-	0,44	3,51	2,45
Edilizia e immobiliare	0,84	3,26	0,52	1,64	-	1,39
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	6,52	0,92	1,04	2,27	3,86
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	2,46	2,69	1,74	1,44
Strumenti e componenti elettronici	11,94	0,66	2,54	1,07	2,60	2,02
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	1,81	2,85	3,25	3,00	2,74
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	0,12
Servizi finanziari	7,96	7,94	3,60	2,25	2,73	4,81
Prodotti alimentari e casalinghi	1,65	3,01	4,84	2,82	5,46	3,75
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	0,55
Salute e cura personale	-	-	5,24	5,04	7,46	2,50
Componenti industriali	-	-	4,47	3,77	3,70	2,14
Assicurazioni	6,34	8,96	5,09	4,91	2,56	4,23
Software e servizi internet	-	3,33	4,26	5,76	13,69	0,93
Fondi d'investimento	0,77	-	3,47	3,25	-	0,12
Turismo e tempo libero	4,78	2,08	0,98	3,25	1,67	0,80
Porti e servizi marittimi	2,16	-	0,70	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	2,59	-	1,36	1,23	-	0,16
Film e intrattenimento	-	1,62	-	0,66	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	0,06
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	9,88	-	-	3,07	3,57
Imballaggi e container	-	2,24	1,86	1,55	0,59	0,04
Farmaceutici	0,93	6,85	3,03	3,61	3,83	10,67
Immobiliare	-	-	6,08	5,45	-	1,96
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	0,29
Vendita al dettaglio	0,50	3,67	4,10	2,52	2,23	4,09
Semiconduttori	22,31	0,57	2,19	4,32	3,75	3,64
Software applicativi	4,11	-	-	-	-	1,52
Telecomunicazioni	6,35	3,99	1,47	2,11	2,57	7,39
Tessile e abbigliamento	-	-	-	2,11	1,49	0,35
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	0,45
Trasporto - Linee aeree	-	1,72	0,93	1,36	-	0,30
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	0,70	1,16	2,13	0,86
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	0,83	0,62	-	0,35
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	0,42	-	0,46
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	97,48	97,93	94,05	94,80	98,19	98,65
Altre attività/(passività) nette	2,52	2,07	5,95	5,20	1,81	1,35
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend %	Schroder ISF QEP Global Core %	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets %	Schroder ISF QEP Global ESG %	Schroder ISF QEP Global Quality %	Schroder ISF QEP Global Value Plus %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	-	-	2,54	-	-	32,80
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	0,84	1,18	0,11	1,07	0,93	0,19
Tecnologia aerospaziale e militare	0,54	1,04	-	-	0,90	-
Attività agricole	0,59	0,29	0,05	-	0,20	-
Servizi aeroportuali	0,28	0,01	1,08	0,69	0,45	0,17
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	1,50	1,04	-	0,96	0,90	0,90
Automobili	2,84	1,94	2,56	2,32	1,03	1,70
Banche	11,31	10,00	11,92	11,28	5,34	7,70
Bevande e tabacchi	4,20	3,19	2,10	1,14	5,05	1,24
Emittenti televisive e via cavo	1,06	1,62	0,63	1,10	0,83	0,73
Componenti e materiali edili	0,36	0,06	1,22	-	0,43	0,13
Prodotti chimici	3,19	1,94	3,79	1,74	2,40	2,90
Servizi commerciali	2,35	2,06	3,36	1,65	3,09	0,44
Software e servizi informatici	2,41	1,49	3,64	2,30	3,13	0,82
Computer storage e periferiche	2,79	3,78	0,86	2,88	1,68	1,69
Edilizia e immobiliare	0,84	0,39	0,87	1,68	0,44	0,77
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	1,86	1,85	3,03	0,32	0,71	2,95
Prodotti elettrici ed elettronici	1,13	1,09	3,82	0,86	1,46	1,01
Strumenti e componenti elettronici	1,96	1,39	2,81	2,23	2,36	0,27
Servizi e attrezzature del settore energetico	2,00	2,21	2,99	1,58	0,76	2,06
Fonti energetiche	-	0,12	-	0,19	-	-
Servizi finanziari	5,30	4,80	6,03	6,31	4,41	2,17
Prodotti alimentari e casalinghi	4,88	4,72	1,56	5,26	6,52	0,84
Carta e prodotti forestali	0,26	0,48	0,10	0,27	0,28	0,52
Salute e cura personale	1,61	3,18	2,21	3,34	3,72	0,06
Componenti industriali	2,79	2,21	2,22	3,05	4,55	0,55
Assicurazioni	4,58	3,87	1,89	4,36	3,39	2,63
Software e servizi internet	2,38	5,42	8,98	3,35	7,80	1,02
Fondi d'investimento	0,07	-	-	0,10	-	0,08
Turismo e tempo libero	0,29	1,12	1,10	0,59	0,94	0,31
Porti e servizi marittimi	-	-	0,17	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	0,04	0,48	0,22	0,18	0,10
Film e intrattenimento	-	-	-	-	0,10	-
Multisetoriale - Industria	-	-	0,08	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	2,57	3,87	3,97	1,81	1,79	1,52
Imballaggi e container	-	0,13	-	0,27	0,55	0,04
Farmaceutici	9,56	11,26	2,58	9,26	12,46	3,70
Immobiliare	1,30	1,46	0,18	1,33	0,80	2,22
Gestione e sviluppo immobiliare	0,04	0,10	1,14	0,10	-	0,34
Vendita al dettaglio	3,54	3,73	1,68	3,84	2,26	1,82
Semiconduttori	3,35	3,22	6,65	3,81	4,39	0,57
Software applicativi	2,06	2,98	0,88	2,45	3,15	0,56
Telecomunicazioni	6,90	4,78	6,37	7,57	6,02	4,91
Tessile e abbigliamento	0,84	0,58	0,18	0,81	0,91	0,30
Società commerciali e distributori	0,41	0,63	0,01	0,11	0,28	0,15
Trasporto - Linee aeree	0,32	0,45	0,20	0,36	-	0,55
Trasporti - Strade e ferrovie	1,20	1,54	0,10	1,27	1,77	1,23
Trasporti marittimi	-	0,09	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	0,13	0,50	0,77	0,30	-	-
Utenze per il servizio idrico	0,41	0,03	1,34	0,07	0,20	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	96,84	97,88	98,25	94,20	98,56	84,66
Altre attività/(passività) nette	3,16	2,12	1,75	5,80	1,44	15,34
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] %	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] %	Schroder ISF Global Diversified Growth %	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced %	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative %	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	82,88	39,10	12,62	60,90	87,33	33,70
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	0,74	-	0,25	-	0,64
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	0,21	-	0,56
Attività agricole	-	-	-	0,07	-	0,17
Servizi aeroportuali	-	0,23	-	0,01	-	0,03
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	0,21	-	0,64
Automobili	-	1,69	-	0,43	-	1,06
Banche	-	10,47	-	2,05	-	5,19
Bevande e tabacchi	-	1,75	-	0,62	-	1,54
Emittenti televisive e via cavo	-	0,10	-	0,39	-	0,94
Componenti e materiali edili	-	-	-	0,02	-	0,06
Prodotti chimici	-	1,71	-	0,40	-	1,00
Servizi commerciali	-	1,54	-	0,43	-	1,06
Software e servizi informatici	-	0,67	-	0,31	-	0,79
Computer storage e periferiche	-	0,67	-	0,79	-	1,97
Edilizia e immobiliare	-	0,15	-	0,15	-	0,32
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	2,21	-	0,43	-	1,03
Prodotti elettrici ed elettronici	-	1,50	-	0,25	-	0,63
Strumenti e componenti elettronici	-	3,82	-	0,33	-	0,80
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	0,17	-	0,48	-	1,13
Fonti energetiche	-	-	-	0,03	-	0,07
Servizi finanziari	3,11	1,14	5,79	2,57	1,31	2,63
Prodotti alimentari e casalinghi	-	0,80	-	0,95	-	2,44
Carta e prodotti forestali	-	0,49	-	0,10	-	0,13
Salute e cura personale	-	0,35	-	0,63	-	1,63
Componenti industriali	-	0,42	-	0,47	-	1,09
Assicurazioni	-	1,06	-	0,81	-	2,01
Software e servizi internet	-	1,57	-	1,09	-	2,80
Fondi d'investimento	0,35	3,39	76,33	11,11	8,66	9,08
Turismo e tempo libero	-	-	-	0,29	-	0,65
Porti e servizi marittimi	-	0,21	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	0,54	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	3,40	-	0,84	-	2,17
Imballaggi e container	-	-	-	0,03	-	0,05
Farmaceutici	-	0,26	-	2,36	-	5,92
Immobiliare	-	0,59	-	0,23	-	0,62
Gestione e sviluppo immobiliare	-	1,55	-	0,05	-	0,08
Vendita al dettaglio	-	1,23	-	0,71	-	1,96
Semiconduttori	-	5,37	-	0,72	-	1,73
Software applicativi	-	0,74	-	0,66	-	1,64
Telecomunicazioni	-	2,95	-	1,05	-	2,65
Tessile e abbigliamento	-	0,08	-	0,09	-	0,30
Società commerciali e distributori	-	-	-	0,14	-	0,36
Trasporto - Linee aeree	-	0,10	-	0,09	-	0,27
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	0,29	-	0,77
Trasporti marittimi	-	-	-	0,02	-	0,05
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	0,26	-	0,09	-	0,26
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	0,02	-	0,01
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	86,34	93,02	94,74	94,17	97,30	94,63
Altre attività/(passività) nette	13,66	6,98	5,26	5,83	2,70	5,37
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income %	Schroder ISF Global Target Return %	Schroder ISF Japan DGF** %	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia* %	Schroder ISF Multi-Asset Total Return %	Schroder ISF Strategic Beta* %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	49,99	43,25	19,44	39,27	65,54	65,40
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	0,46	-	-	0,72	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	0,27	0,25	-	0,65	-	-
Attività agricole	0,07	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	0,04	-	-	0,63	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	0,39	-	-	-	-	-
Automobili	0,38	0,93	-	4,70	-	-
Banche	2,25	4,31	-	15,21	-	-
Bevande e tabacchi	1,80	0,48	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	0,37	0,88	-	-	-	-
Componenti e materiali edili	0,20	0,54	-	-	-	-
Prodotti chimici	0,66	1,27	-	-	-	-
Servizi commerciali	0,64	-	-	1,27	-	-
Software e servizi informatici	0,43	0,09	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	0,54	0,80	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	0,33	-	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	0,38	0,77	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	0,56	0,85	-	5,73	-	-
Strumenti e componenti elettronici	0,50	0,80	-	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	0,17	0,49	-	0,85	-	-
Fonti energetiche	0,04	0,11	-	-	-	-
Servizi finanziari	8,68	1,21	2,08	10,59	7,15	4,77
Prodotti alimentari e casalinghi	2,20	1,00	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	0,03	0,17	-	-	-	-
Salute e cura personale	0,57	1,96	-	0,90	-	-
Componenti industriali	0,77	1,12	-	2,47	-	-
Assicurazioni	1,57	0,65	-	-	-	-
Software e servizi internet	0,83	3,08	-	1,31	-	-
Fondi d'investimento	4,42	22,44	67,00	-	22,11	13,14
Turismo e tempo libero	0,19	0,29	-	0,62	-	-
Porti e servizi marittimi	0,02	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	0,02	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	0,02	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	0,86	0,75	-	2,99	-	-
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	3,35	1,15	-	0,98	-	-
Immobiliare	4,06	0,24	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	0,17	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	1,60	1,03	-	1,40	-	-
Semiconduttori	1,22	1,42	-	-	-	-
Software applicativi	0,66	0,44	-	-	-	-
Telecomunicazioni	3,36	0,66	-	2,30	-	-
Tessile e abbigliamento	0,13	0,56	-	1,14	-	-
Società commerciali e distributori	0,09	-	-	0,52	-	-
Trasporto - Linee aeree	0,12	0,18	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	0,12	0,27	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	0,92	-	-
UtENZE per il servizio idrico	0,16	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	95,69	94,44	88,52	95,17	94,80	83,31
Altre attività/(passività) nette	4,31	5,56	11,48	4,83	5,20	16,69
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation %	Schroder ISF Multi-Manager Diversity %	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return %	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return %	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return %	Schroder ISF European Alpha Absolute Return %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	83,36	-	72,42	95,87	94,26	54,27
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	8,20	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	-	-
Automobili	-	-	-	-	-	8,60
Banche	-	-	-	-	-	3,56
Bevande e tabacchi	-	-	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	-	-	1,85
Componenti e materiali edili	-	-	-	-	-	-
Prodotti chimici	0,88	-	-	-	-	-
Servizi commerciali	-	-	-	-	-	-
Software e servizi informatici	-	-	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	-	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	-	-	-	3,10
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-	-	-	4,08
Servizi e attrezzature del settore energetico	2,63	-	-	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	13,46	4,00	-	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	-	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	-	-	-	-	-	-
Componenti industriali	-	-	-	-	-	2,41
Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
Software e servizi internet	-	-	-	-	-	-
Fondi d'investimento	-	94,14	8,84	-	-	9,67
Turismo e tempo libero	-	-	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	1,65
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	0,40	-	-	-	-	-
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	-	-	-	-	-	-
Immobiliare	-	-	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-	-	-	-
Semiconduttori	-	-	-	-	-	1,41
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	-	-	-	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	-	3,44
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	100,73	98,14	89,46	95,87	94,26	94,04
Altre attività/(passività) nette	(0,73)	1,86	10,54	4,13	5,74	5,96
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return %	Schroder ISF QEP Global Absolute %	Schroder ISF EURO Bond %	Schroder ISF EURO Government Bond %	Schroder ISF EURO Short Term Bond %	Schroder ISF Global Bond %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	59,62	11,85	96,79	98,70	98,29	95,63
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	0,56	-	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	1,09	-	-	-	-
Attività agricole	-	0,07	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	0,37	-	-	-	-
Automobili	1,19	0,58	-	-	-	-
Banche	4,75	8,06	-	-	-	-
Bevande e tabacchi	-	2,65	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	1,52	2,34	-	-	-	-
Componenti e materiali edili	-	0,31	-	-	-	-
Prodotti chimici	-	0,79	-	-	-	-
Servizi commerciali	-	3,47	-	-	-	-
Software e servizi informatici	-	1,07	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	1,69	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	0,28	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	1,81	1,80	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	2,93	2,24	-	-	-	-
Strumenti e componenti elettronici	-	1,91	-	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	0,64	-	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	-	3,15	-	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	5,09	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	-	1,53	-	-	-	-
Componenti industriali	1,72	4,92	-	-	-	-
Assicurazioni	-	2,63	-	-	-	-
Software e servizi internet	5,17	3,38	-	-	-	-
Fondi d'investimento	9,79	-	-	-	-	0,30
Turismo e tempo libero	-	1,04	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	0,36	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	0,04	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	0,06	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	1,13	0,88	-	-	-	-
Imballaggi e container	-	0,31	-	-	-	-
Farmaceutici	1,69	5,75	-	-	-	-
Immobiliare	-	2,41	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	0,54	0,04	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	4,14	-	-	-	-
Semiconduttori	0,46	1,65	-	-	-	-
Software applicativi	-	3,34	-	-	-	-
Telecomunicazioni	1,25	5,52	-	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	0,65	-	-	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	0,27	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	0,56	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	4,52	0,07	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	0,39	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	98,09	89,95	96,79	98,70	98,29	95,93
Altre attività/(passività) nette	1,91	10,05	3,21	1,30	1,71	4,07
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond %	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond %	Schroder ISF US Dollar Bond %	Schroder ISF Asian Convertible Bond %	Schroder ISF Asian Local Currency Bond %	Schroder ISF Emerging Market Bond %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	97,00	68,59	97,82	97,32	69,32	96,36
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	24,39	-	-	12,21	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	-	-
Automobili	-	-	-	-	-	-
Banche	-	-	-	-	-	-
Bevande e tabacchi	-	-	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	-	-	-
Componenti e materiali edili	-	-	-	-	-	-
Prodotti chimici	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali	-	-	-	-	-	-
Software e servizi informatici	-	-	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	-	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	-	-	-	-
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	-	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	-	-	-	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	-	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	-	-	-	-	-	-
Componenti industriali	-	-	-	-	-	-
Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
Software e servizi internet	-	-	-	-	-	-
Fondi d'investimento	-	4,84	-	-	5,67	-
Turismo e tempo libero	-	-	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	-	-	-	-	-
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	-	-	-	-	-	-
Immobiliare	-	-	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-	-	-	-
Semiconduttori	-	-	-	-	-	-
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	-	-	-	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	97,00	97,82	97,82	97,32	87,20	96,36
Altre attività/(passività) nette	3,00	2,18	2,18	2,68	12,80	3,64
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond %	Schroder ISF EURO Corporate Bond %	Schroder ISF EURO Credit Conviction %	Schroder ISF EURO High Yield %	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond %	Schroder ISF Global Convertible Bond %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	96,70	96,72	95,86	93,49	97,17	95,44
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	-	-
Automobili	-	-	-	-	-	-
Banche	-	-	-	-	-	-
Bevande e tabacchi	-	-	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	-	-	-
Componenti e materiali edili	-	-	-	-	-	-
Prodotti chimici	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali	-	-	-	-	-	-
Software e servizi informatici	-	-	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	-	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	-	-	-	-
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	-	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	-	-	-	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	-	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	-	-	-	-	-	-
Componenti industriali	-	-	-	-	-	-
Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
Software e servizi internet	-	-	-	-	-	-
Fondi d'investimento	-	-	-	-	-	-
Turismo e tempo libero	-	-	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	-	-	-	-	-
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	-	-	-	-	-	-
Immobiliare	-	-	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-	-	-	-
Semiconduttori	-	-	-	-	-	-
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	-	-	-	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	96,70	96,72	95,86	93,49	97,17	95,44
Altre attività/(passività) nette	3,30	3,28	4,14	6,51	2,83	4,56
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond %	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged %	Schroder ISF Global Credit Income %	Schroder ISF Global Credit Value [*] %	Schroder ISF Global High Income Bond %	Schroder ISF Global High Yield %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	91,44	92,62	87,48	95,97	96,81	95,77
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-	-
Altri titoli						
Pubblicità	-	-	-	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	-	-
Automobili	-	-	-	-	-	-
Banche	-	-	0,04	-	-	0,47
Bevande e tabacchi	-	-	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	-	-	-
Componenti e materiali edili	-	-	-	-	-	-
Prodotti chimici	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali	-	-	-	-	-	-
Software e servizi informatici	-	-	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	-	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	-	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	-	-	-	-
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	-	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	-	-	-	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	-	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	-	-	-	-	-	-
Componenti industriali	-	-	-	-	-	-
Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
Software e servizi internet	-	-	-	-	-	-
Fondi d'investimento	3,52	-	-	-	-	-
Turismo e tempo libero	-	-	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	-	-	-	-	-
Imballaggi e container	-	-	-	-	-	-
Farmaceutici	-	-	-	-	-	-
Immobiliare	-	-	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-	-	-	-
Semiconduttori	-	-	-	-	-	-
Software applicativi	-	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	-	-	-	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	94,96	92,62	87,52	95,97	96,81	96,24
Altre attività/(passività) nette	5,04	7,38	12,48	4,03	3,19	3,76
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit %	Schroder ISF Global Unconstrained Bond %	Schroder ISF RMB Fixed Income %	Schroder ISF Securitized Credit %	Schroder ISF Strategic Bond %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	94,76	96,26	89,38	94,26	93,24
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	-	-	-	-
Altri titoli					
Publicità	-	-	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-	-	-
Attività agricole	-	-	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-	-	-
Automobili	-	-	-	-	-
Banche	-	-	-	-	-
Bevande e tabacchi	-	-	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-	-	-
Componenti e materiali edili	-	-	-	-	-
Prodotti chimici	-	-	-	-	-
Servizi commerciali	-	-	-	-	-
Software e servizi informatici	-	-	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	-	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	-	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	-	-	-
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-	-	-
Servizi finanziari	-	-	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	-	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-	-	-
Salute e cura personale	-	-	-	-	-
Componenti industriali	-	-	-	-	-
Assicurazioni	-	-	-	-	-
Software e servizi internet	-	-	-	-	-
Fondi d'investimento	-	-	9,12	-	1,62
Turismo e tempo libero	-	-	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-	-	-
Esplorazione e produzione petrolio e gas	-	-	-	-	-
Imballaggi e container	-	-	-	-	-
Farmaceutici	-	-	-	-	-
Immobiliare	-	-	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-	-	-
Semiconduttori	-	-	-	-	-
Software applicativi	-	-	-	-	-
Telecomunicazioni	-	-	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	-	-	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	94,76	96,26	98,50	94,26	94,86
Altre attività/(passività) nette	5,24	3,74	1,50	5,74	5,14
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Ripartizione degli investimenti per settore industriale (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit %	Schroder ISF EURO Liquidity %	Schroder ISF US Dollar Liquidity %
Obbligazioni, Commercial paper, Attività e Titoli garantiti da ipoteca	97,23	67,97	87,51
Strumenti del mercato monetario - assimilati alla liquidità	-	31,54	4,18
Altri titoli			
Pubblicità	-	-	-
Tecnologia aerospaziale e militare	-	-	-
Attività agricole	-	-	-
Servizi aeroportuali	-	-	-
Elettrodomestici e prodotti casalinghi durevoli	-	-	-
Automobili	-	-	-
Banche	-	-	-
Bevande e tabacchi	-	-	-
Emittenti televisive e via cavo	-	-	-
Componenti e materiali edili	-	-	-
Prodotti chimici	-	-	-
Servizi commerciali	-	-	-
Software e servizi informatici	-	-	-
Computer storage e periferiche	-	-	-
Edilizia e immobiliare	-	-	-
Servizi commerciali diversificati	-	-	-
Metallurgici e minerari diversificati	-	-	-
Prodotti elettrici ed elettronici	-	-	-
Strumenti e componenti elettronici	-	-	-
Servizi e attrezzature del settore energetico	-	-	-
Fonti energetiche	-	-	-
Servizi finanziari	-	-	-
Prodotti alimentari e casalinghi	-	-	-
Carta e prodotti forestali	-	-	-
Salute e cura personale	-	-	-
Componenti industriali	-	-	-
Assicurazioni	-	-	-
Software e servizi internet	-	-	-
Fondi d'investimento	-	-	-
Turismo e tempo libero	-	-	-
Porti e servizi marittimi	-	-	-
Materiali e materie prime diversi	-	-	-
Film e intrattenimento	-	-	-
Multisetoriale - Industria	-	-	-
Espplorazione e produzione petrolio e gas	-	-	-
Imballaggi e container	-	-	-
Farmaceutici	-	-	-
Immobiliare	-	-	-
Gestione e sviluppo immobiliare	-	-	-
Vendita al dettaglio	-	-	-
Semiconduttori	-	-	-
Software applicativi	-	-	-
Telecomunicazioni	-	-	-
Tessile e abbigliamento	-	-	-
Società commerciali e distributori	-	-	-
Trasporto - Linee aeree	-	-	-
Trasporti - Strade e ferrovie	-	-	-
Trasporti marittimi	-	-	-
Servizi di pubblica utilità - Elettricità e gas	-	-	-
Utenze per il servizio idrico	-	-	-
Portafoglio investimenti come percentuale del patrimonio netto	97,23	99,51	91,69
Altre attività/(passività) nette	2,77	0,49	8,31
Totale patrimonio netto	100,00	100,00	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017

Schroder ISF Asian Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto	
Cina				1.127.145.516				17,02
USD	2.371.658 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	408.636.673	6,17					
HKD	34.940.000 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	93.454.143	1,41					
CNH	5.550.406 China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	37.015.794	0,56					
USD	1.223.424 China Lodging Group Ltd., ADR	172.123.523	2,60					
USD	1.640.170 Ctrip.com International Ltd., ADR	73.397.608	1,11					
CNH	14.880.386 Midea Group Co. Ltd. 'A'	126.774.453	1,91					
USD	253.226 NetEase, Inc., ADR	88.616.439	1,34					
USD	991.599 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	91.871.647	1,39					
CNH	12.506.956 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	35.255.236	0,53					
Francia				107.818.363				1,63
EUR	363.789 LVMH Moet Hennessey Louis Vuitton SE	107.818.363	1,63					
Hong Kong SAR				2.062.423.020				31,15
HKD	31.747.800 AIA Group Ltd.	270.796.572	4,09					
HKD	4.985.400 ASM Pacific Technology Ltd.	69.479.592	1,05					
HKD	33.466.800 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	160.824.978	2,43					
HKD	2.993.220 CK Hutchison Holdings Ltd.	37.578.290	0,57					
HKD	72.356.000 CNOOC Ltd.	103.895.510	1,57					
HKD	20.706.000 Haitian International Holdings Ltd.	62.272.090	0,94					
HKD	14.076.400 HSBC Holdings plc	144.025.516	2,18					
HKD	20.505.000 Johnson Electric Holdings Ltd.	85.941.009	1,30					
HKD	10.868.000 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	113.145.311	1,71					
HKD	219.400 PRADA SpA	794.607	0,01					
HKD	13.585.000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	129.348.665	1,95					
HKD	5.533.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	92.335.272	1,39					
HKD	39.696.050 Swire Properties Ltd.	128.019.819	1,93					
HKD	29.524.500 Techtronic Industries Co. Ltd.	192.511.249	2,91					
HKD	9.073.700 Tencent Holdings Ltd.	471.454.540	7,12					
India				467.923.848				7,06
INR	2.550.181 Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	48.123.707	0,73					
INR	8.416.276 HDFC Bank Ltd.	248.677.656	3,75					
INR	3.799.047 IndusInd Bank Ltd.	98.116.510	1,48					
INR	7.812.121 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	71.189.475	1,07					
INR	11.539.745 Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference 6%	1.816.500	0,03					
Filippine				33.342.967				0,50
PHP	37.320.200 Ayala Land, Inc.	33.342.967	0,50					
Singapore				451.468.808				6,82
USD	15.534.800 Hongkong Land Holdings Ltd.	109.364.992	1,65					
SGD	2.800.800 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	85.219.418	1,29					
USD	2.398.800 Jardine Matheson Holdings Ltd.	145.727.100	2,20					
SGD	11.991.800 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	111.157.298	1,68					
Corea del Sud				593.333.771				8,96
KRW	326.279 AMOREPACIFIC Group	43.101.585	0,65					
KRW	62.306 NAVER Corp.	50.784.845	0,77					
KRW	209.221 Samsung Electronics Co. Ltd.	499.447.341	7,54					
Taiwan				784.569.118				11,85
TWD	19.190.000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	47.530.413	0,72					
TWD	11.071.000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	60.997.759	0,92					
TWD	38.329.835 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	122.965.469	1,86					
TWD	508.000 Largan Precision Co. Ltd.	68.817.523	1,04					
TWD	62.615.925 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	484.257.954	7,31					
Thailandia				151.842.938				2,29
THB	24.884.400 Intouch Holdings PCL, NVDR	42.923.873	0,65					
THB	14.861.300 Kasikornbank PCL	108.919.065	1,64					
Regno Unito				116.727.670				1,76
GBP	2.189.212 Rio Tinto plc	116.727.670	1,76					
Stati Uniti d'America				74.887.682				1,13
USD	1.048.994 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	74.887.682	1,13					
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						5.971.483.701	90,17	
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto					
Lussemburgo				402.221.008				6,07
USD	405.725 Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc	137.679.350	2,08					
USD	833.974 Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc	183.177.881	2,76					
USD	1.414.439 Schroder ISF Korean Equity - Class I Acc	81.363.777	1,23					
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto						402.221.008	6,07	
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto					
Regno Unito				25.933.656				0,39
GBP	4.129.483 Schroder AsiaPacific Fund plc	25.933.656	0,39					
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso						25.933.656	0,39	
Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto					
Cina				126.228.829				1,91
USD	21.148.817 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. Warrants 07/05/2018	126.228.829	1,91					
Totale derivati						126.228.829	1,91	
Totale investimenti						6.525.867.194	98,54	
Altro patrimonio netto						96.564.234	1,46	
Valore netto d'inventario						6.622.431.428	100,00	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Austria		68.152.267	1,23	Spagna		74.248.567	1,34
EUR	1.887.613 Erste Group Bank AG	68.152.267	1,23	EUR	6.507.324 Indra Sistemas SA	74.248.567	1,34
Belgio		302.063.529	5,47	Svezia		286.237.063	5,19
EUR	2.303.011 Ageas	93.709.518	1,70	SEK	1.425.016 Autoliv, Inc., SDR	153.803.484	2,79
EUR	1.646.698 UCB SA	108.813.804	1,97	SEK	2.112.982 Essity AB 'B'	49.992.020	0,91
EUR	2.513.007 Unicore SA	99.540.207	1,80	SEK	9.565.957 Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	82.441.559	1,49
Danimarca		210.998.221	3,82	Svizzera		52.980.809	0,96
DKK	1.154.834 Novo Nordisk A/S 'B'	51.805.510	0,94	CHF	155.773 Swatch Group AG (The)	52.980.809	0,96
DKK	124.567 Pandora A/S	11.326.653	0,20	Regno Unito		12.592.979	0,23
DKK	11.178.016 TDC A/S	57.320.580	1,04	EUR	832.869 Ryanair Holdings plc	12.592.979	0,23
DKK	1.572.546 Vestas Wind Systems A/S	90.545.478	1,64	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		5.464.723.552	98,95
Finlandia		422.866.751	7,66	Totale investimenti		5.464.723.552	98,95
EUR	2.641.776 Fortum OYJ	43.325.127	0,78	Altro patrimonio netto		58.243.403	1,05
EUR	1.475.975 Kone OYJ 'B'	66.064.641	1,20	Valore netto d'inventario		5.522.966.955	100,00
EUR	8.894.752 Metsa Board OYJ	63.553.003	1,15				
EUR	30.232.957 Nokia OYJ	118.089.930	2,14				
EUR	2.887.931 Sampo OYJ 'A'	131.834.050	2,39				
Francia		915.946.955	16,58				
EUR	1.513.113 Accor SA	64.995.769	1,18				
EUR	1.074.361 Atos SE	130.696.016	2,37				
EUR	2.485.372 BNP Paribas SA	155.037.505	2,81				
EUR	2.997.475 Cie de Saint-Gobain	138.843.042	2,51				
EUR	1.849.364 Danone SA	130.047.276	2,35				
EUR	3.344.646 Lagardere SCA	89.419.111	1,62				
EUR	1.909.872 Publicis Groupe SA	108.308.841	1,96				
EUR	680.700 Wendel SA	98.599.395	1,78				
Germania		1.821.438.935	32,98				
EUR	2.436.532 Bayer AG	253.399.328	4,59				
EUR	873.547 Beiersdorf AG	85.520.251	1,55				
EUR	1.899.120 Brenntag AG	100.216.563	1,82				
EUR	475.363 Deutsche Boerse AG	46.015.138	0,83				
EUR	8.983.417 E.ON SE	81.398.742	1,47				
EUR	3.191.312 GEA Group AG	127.684.393	2,31				
EUR	637.683 LEG Immobilien AG	60.764.813	1,10				
EUR	1.192.203 Leoni AG	74.381.545	1,35				
EUR	1.198.992 MorphoSys AG	91.818.807	1,66				
EUR	3.096.103 Porsche Automobil Holding SE Preference	216.046.067	3,91				
EUR	2.584.151 SAP SE	241.488.911	4,37				
EUR	1.974.914 Siemens AG	229.386.261	4,15				
EUR	1.601.525 Symrise AG	114.701.221	2,08				
EUR	4.072.554 thyssenkrupp AG	98.616.895	1,79				
Grecia		111.292.856	2,02				
EUR	9.610.782 Hellenic Telecommunications Organization SA	111.292.856	2,02				
Irlanda		102.744.002	1,86				
EUR	6.826.844 Ryanair Holdings plc	102.744.002	1,86				
Italia		533.960.208	9,67				
EUR	24.764.366 Intesa Sanpaolo SpA	68.795.409	1,24				
EUR	9.576.042 Leonardo SpA	95.377.378	1,73				
EUR	10.046.043 Tenaris SA	132.507.307	2,40				
EUR	10.934.636 UniCredit SpA	171.673.785	3,11				
EUR	2.221.684 Yoox Net-A-Porter Group SpA	65.606.329	1,19				
Paesi Bassi		549.200.410	9,94				
EUR	2.229.360 Aalberts Industries NV	94.402.249	1,71				
EUR	1.435.783 Akzo Nobel NV	104.927.022	1,90				
EUR	2.252.259 ASM International NV	126.959.840	2,30				
EUR	6.681.211 Koninklijke Ahold Delhaize NV	122.733.846	2,22				
EUR	1.249.407 Koninklijke DSM NV	100.177.453	1,81				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Large Cap

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Belgio				Regno Unito			
EUR	78.925 UCB SA	5.215.364	1,72	GBP	134.029 AstraZeneca plc	7.744.904	2,55
EUR	122.262 Umicore SA	4.842.798	1,60	GBP	849.438 Aviva plc	4.854.826	1,60
Danimarca				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
DKK	185.638 Novo Nordisk A/S 'B'	8.327.665	2,75	GBP	795.448 BAE Systems plc	5.143.147	1,70
DKK	28.707 Pandora A/S	2.610.276	0,86	GBP	44.204 British American Tobacco plc	2.502.965	0,83
DKK	83.987 Vestas Wind Systems A/S	4.835.880	1,59	GBP	492.240 BTG plc	4.235.252	1,40
Finlandia				Totale investimenti			
EUR	232.636 Fortum OYJ	3.815.230	1,26	GBP	484.558 Capita plc	2.192.019	0,72
EUR	1.304.035 Nokia OYJ	5.093.561	1,68	GBP	2.037.522 ITV plc	3.805.071	1,26
Francia				Altro patrimonio netto			
EUR	92.089 Accor SA	3.955.683	1,30	GBP	7.544.500 Lloyds Banking Group plc	5.794.086	1,91
EUR	29.277 Atos SE	3.561.547	1,17	GBP	1.172.585 Marks & Spencer Group plc	4.165.255	1,37
EUR	248.560 AXA SA	6.186.658	2,04	GBP	1.688.656 Melrose Industries plc	4.043.422	1,33
EUR	116.939 Cie de Saint-Gobain	5.416.614	1,79	GBP	93.518 Reckitt Benckiser Group plc	7.301.314	2,41
EUR	103.565 Klepierre SA, REIT	3.783.747	1,25	EUR	72.750 Ryanair Holdings plc	1.099.980	0,36
EUR	415.150 Orange SA	6.023.827	1,99	GBP	708.338 Sophos Group plc	4.555.939	1,50
EUR	41.312 Pernod Ricard SA	5.442.856	1,80	GBP	115.284 Spectris plc	3.235.246	1,07
EUR	66.413 Worldline SA	2.706.330	0,89	GBP	698.815 Standard Chartered plc	6.151.415	2,03
Germania				Valore netto d'inventario			
EUR	35.835 adidas AG	5.989.820	1,98	GBP	197.105 Weir Group plc (The)	4.721.828	1,56
EUR	100.690 Bayer AG	10.471.760	3,45	300.320.656 99,07			
EUR	40.280 Deutsche Boerse AG	3.899.104	1,29	300.320.656 99,07			
EUR	617.259 E.ON SE	5.592.984	1,85	2.827.614 0,93			
EUR	53.461 Henkel AG & Co. KGaA Preference	5.899.421	1,95	303.148.270 100,00			
EUR	20.781 Linde AG	4.045.022	1,33				
EUR	85.712 SAP SE	8.009.787	2,64				
EUR	77.175 Siemens AG	8.963.876	2,96				
EUR	46.532 Volkswagen AG Preference	7.745.251	2,55				
Irlanda							
EUR	273.804 Ryanair Holdings plc	4.120.750	1,36				
EUR	65.603 Smurfit Kappa Group plc	1.849.349	0,61				
GBP	955 Smurfit Kappa Group plc	27.016	0,01				
Italia							
EUR	504.785 Anima Holding SpA	2.998.423	0,99				
EUR	1.589.316 Intesa Sanpaolo SpA	4.259.367	1,40				
EUR	455.700 Leonardo SpA	4.538.772	1,50				
EUR	282.506 Tenaris SA	3.726.254	1,23				
EUR	174.688 Yoox Net-A-Porter Group SpA	5.158.537	1,70				
Paesi Bassi							
EUR	211.152 ABN AMRO Group NV, CVA	5.690.547	1,88				
EUR	284.595 Koninklijke Ahold Delhaize NV	5.228.010	1,72				
EUR	64.685 Koninklijke DSM NV	5.186.443	1,71				
EUR	1.824.171 Koninklijke KPN NV	5.313.810	1,75				
Norvegia							
NOK	224.036 DNB ASA	3.474.710	1,15				
Svezia							
SEK	45.144 Autoliv, Inc., SDR	4.872.440	1,61				
SEK	592.264 Elekta AB 'B'	4.059.936	1,34				
SEK	223.133 Essity AB 'B'	5.279.207	1,74				
SEK	91.523 Hexagon AB 'B'	3.840.582	1,27				
SEK	556.666 Husqvarna AB 'B'	4.475.000	1,48				
SEK	353.111 Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	3.457.681	1,14				
SEK	349.850 Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	3.015.086	0,99				
Svizzera							
CHF	16.157 Schindler Holding AG	3.111.350	1,02				
CHF	768 Sika AG	5.114.598	1,69				
CHF	491.464 UBS Group AG	7.541.058	2,49				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Giappone (segue)			
AUD	32.858 BHP Billiton Ltd.	758.770	0,80	JPY	1.397 SMC Corp.	575.630	0,61
AUD	5.347 CSL Ltd.	590.024	0,63	JPY	7.100 Subaru Corp.	226.007	0,24
Belgio				Paesi Bassi			
EUR	5.845 KBC Group NV	498.922	0,53	EUR	3.674 ASML Holding NV	641.441	0,68
EUR	18.800 Unicore SA	892.626	0,94	EUR	44.359 Royal Dutch Shell plc 'A'	1.477.669	1,56
Brasile				Singapore			
BRL	31.600 B3 SA	217.316	0,23	USD	6.507 Jardine Strategic Holdings Ltd.	257.547	0,27
BRL	22.100 Telefonica Brasil SA Preference	324.383	0,34	Corea del Sud			
Canada				Corea del Sud			
CAD	4.646 Dollarama, Inc.	581.606	0,62	KRW	317 Samsung Electronics Co. Ltd.	756.735	0,80
CAD	47.444 Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	976.267	1,03	Svezia			
CAD	13.750 Toronto-Dominion Bank (The)	804.010	0,85	SEK	35.076 Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	411.709	0,44
Cina				Svezia			
USD	4.876 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	840.135	0,89	SEK	12.918 SKF AB 'B'	286.572	0,30
Danimarca				Svizzera			
DKK	2.245 Pandora A/S	244.693	0,26	CHF	2.856 Lonza Group AG	773.030	0,82
DKK	4.402 Vestas Wind Systems A/S	303.823	0,32	CHF	12.675 Nestle SA	1.085.813	1,15
Finlandia				Taiwan			
EUR	12.609 Nokian Renkaat OYJ	570.111	0,60	TWD	157.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.214.204	1,28
Francia				Thailandia			
EUR	11.786 BNP Paribas SA	881.290	0,93	THB	85.100 Kasikornbank PCL, NVDR	605.434	0,64
EUR	13.671 Legrand SA	1.054.850	1,11	Regno Unito			
EUR	2.361 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	699.744	0,74	GBP	38.445 Antofagasta plc	522.607	0,55
EUR	10.285 Schneider Electric SE	879.517	0,93	GBP	114.048 Aviva plc	781.334	0,82
EUR	17.737 Vivendi SA	478.801	0,51	GBP	15.678 Diageo plc	577.865	0,61
Germania				Regno Unito			
EUR	2.734 adidas AG	547.787	0,58	GBP	561.485 Lloyds Banking Group plc	516.892	0,55
EUR	4.231 Bayer AG	527.452	0,56	GBP	8.582 Reckitt Benckiser Group plc	803.158	0,85
EUR	3.630 Bayerische Motoren Werke AG	377.819	0,40	GBP	300.548 Vodafone Group plc	955.325	1,01
EUR	3.716 Continental AG	1.002.447	1,06	Stati Uniti d'America			
EUR	6.947 HeidelbergCement AG	751.539	0,79	USD	10.269 Activision Blizzard, Inc.	651.055	0,69
EUR	4.897 Linde AG	1.142.593	1,21	USD	13.698 Alcoa Corp.	741.610	0,78
EUR	5.810 SAP SE	650.822	0,69	USD	2.375 Allergan plc	390.972	0,41
Hong Kong SAR				Stati Uniti d'America			
HKD	73.033 AIA Group Ltd.	622.943	0,66	USD	2.055 Alphabet, Inc. 'A'	2.169.977	2,29
HKD	95.114 HSBC Holdings plc	973.178	1,03	USD	1.896 Amazon.com, Inc.	2.248.846	2,38
HKD	18.500 Tencent Holdings Ltd.	961.230	1,02	USD	10.648 American Airlines Group, Inc.	558.594	0,59
India				Stati Uniti d'America			
USD	7.444 HDFC Bank Ltd., ADR	752.067	0,80	USD	3.038 Amgen, Inc.	532.409	0,56
Irlanda				Stati Uniti d'America			
EUR	13.600 Kingspan Group plc	592.258	0,63	USD	11.632 Apple, Inc.	1.990.003	2,10
Israele				Stati Uniti d'America			
USD	2.771 Check Point Software Technologies Ltd.	287.297	0,30	USD	1.921 BlackRock, Inc.	995.040	1,05
Italia				Stati Uniti d'America			
EUR	240.153 Intesa Sanpaolo SpA	799.700	0,85	USD	8.214 Carnival Corp.	546.067	0,58
Giappone				Stati Uniti d'America			
JPY	4.382 Daikin Industries Ltd.	519.136	0,55	USD	4.120 Caterpillar, Inc.	652.690	0,69
JPY	2.500 FANUC Corp.	601.013	0,63	USD	2.814 Charter Communications, Inc. 'A'	951.216	1,01
JPY	14.900 KDDI Corp.	371.243	0,39	USD	4.639 Chubb Ltd.	678.036	0,71
JPY	1.100 Keyence Corp.	616.844	0,65	USD	6.929 Cimarex Energy Co.	850.950	0,90
JPY	33.314 Kubota Corp.	653.938	0,69	USD	28.957 Citigroup, Inc.	2.174.092	2,30
JPY	6.500 Makita Corp.	273.432	0,29	USD	5.491 Colgate-Palmolive Co.	412.594	0,44
JPY	100.600 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	738.591	0,78	USD	34.907 Comcast Corp. 'A'	1.406.403	1,49
JPY	1.700 Nintendo Co. Ltd.	622.095	0,66	USD	4.145 Costco Wholesale Corp.	773.540	0,82
JPY	32.800 ORIX Corp.	554.972	0,59	USD	3.170 Danaher Corp.	296.585	0,31
JPY	9.500 Shiseido Co. Ltd.	459.639	0,48	USD	9.171 Discover Financial Services	710.752	0,75
				Stati Uniti d'America			
				USD			
				15.217 DowDuPont, Inc.			
				1.088.168			
				USD			
				4.277 Eli Lilly & Co.			
				363.759			
				USD			
				8.049 Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'			
				1.029.387			
				USD			
				2.714 Extra Space Storage, Inc., REIT			
				238.181			
				USD			
				7.164 Facebook, Inc. 'A'			
				1.274.619			
				USD			
				30.214 Fifth Third Bancorp			
				925.757			
				USD			
				4.539 First Solar, Inc.			
				310.241			
				USD			
				8.228 Fortive Corp.			
				596.530			
				USD			
				12.364 Goodyear Tire & Rubber Co. (The)			
				404.921			
				USD			
				5.346 HCA Healthcare, Inc.			
				472.105			
				USD			
				39.282 Hewlett Packard Enterprise Co.			
				573.910			
				0,61			

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Equity (segue)

Schroder ISF Italian Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Italia			
USD	6.921 Home Depot, Inc. (The)	1.313.467	1,39	EUR	934.620 Anima Holding SpA	5.551.643	1,68
USD	7.262 Honeywell International, Inc.	1.119.292	1,18	EUR	519.423 Banca Farmaceutica SpA	3.326.904	1,00
USD	15.830 Intel Corp.	731.663	0,77	EUR	180.513 Banca Generali SpA	5.048.949	1,52
USD	9.817 International Paper Co.	567.717	0,60	EUR	144.731 Banca IFIS SpA	5.938.313	1,79
USD	6.234 Intuit, Inc.	988.588	1,04	EUR	1.242.078 Banca Sistema SpA	2.817.033	0,85
USD	6.171 Johnson & Johnson	867.396	0,92	EUR	1.753.455 Banco BPM SpA	4.618.600	1,39
USD	17.516 JPMorgan Chase & Co.	1.888.050	2,00	EUR	690.275 BPER Banca	2.914.341	0,88
USD	2.630 Laboratory Corp. of America Holdings	423.035	0,45	EUR	265.090 Brembo SpA	3.377.247	1,02
USD	2.649 Medtronic plc	215.470	0,23	EUR	1.313.379 Cairo Communication SpA	4.891.023	1,48
USD	5.444 Merck & Co., Inc.	308.130	0,33	EUR	835.208 Cerved Information Solutions SpA	8.911.669	2,69
USD	12.890 MGM Resorts International	433.491	0,46	EUR	1.059.381 CNH Industrial NV	11.875.661	3,59
USD	16.754 Microsoft Corp.	1.436.153	1,52	EUR	538.120 Credito Emiliano SpA	3.809.890	1,15
USD	1.943 Mohawk Industries, Inc.	536.540	0,57	EUR	81.095 DiaSorin SpA	5.996.975	1,81
USD	8.163 Monster Beverage Corp.	513.616	0,54	EUR	475.889 doBank SpA	6.419.743	1,94
USD	5.097 Nasdaq, Inc.	390.787	0,41	EUR	1.103.217 Ei Towers SpA	5.511.788	1,66
USD	4.324 NextEra Energy, Inc.	676.057	0,71	EUR	928.828 Enav SpA	4.209.448	1,27
USD	13.354 Occidental Petroleum Corp.	984.190	1,04	EUR	3.941.819 Enel SpA	20.379.204	6,15
USD	9.518 PayPal Holdings, Inc.	705.950	0,75	EUR	1.514.182 Eni SpA	21.047.130	6,36
USD	14.371 Pfizer, Inc.	522.673	0,55	EUR	104.648 Ferrari NV	9.261.348	2,80
USD	4.590 Philip Morris International, Inc.	481.078	0,51	EUR	993.726 Fiat Chrysler Automobiles NV	14.965.514	4,52
USD	2.598 Pinnacle West Capital Corp.	221.350	0,23	EUR	472.446 FinecoBank Banca Fineco SpA	4.079.571	1,23
USD	287 Priceline Group, Inc. (The)	506.294	0,54	EUR	348.730 Gima TT SpA	5.778.456	1,75
USD	9.235 Procter & Gamble Co. (The)	850.266	0,90	EUR	2.585.354 Hera SpA	7.549.234	2,28
USD	4.333 Raytheon Co.	818.590	0,87	EUR	73.624 Industria Macchine Automatiche SpA	5.028.519	1,52
USD	4.896 Rockwell Automation, Inc.	967.107	1,02	EUR	840.965 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	5.146.706	1,55
USD	5.386 salesforce.com, Inc.	553.627	0,59	EUR	233.504 Interpump Group SpA	6.173.846	1,86
USD	3.543 SBA Communications Corp., REIT	577.509	0,61	EUR	3.759.427 Intesa Sanpaolo SpA	10.443.688	3,15
USD	7.199 Schlumberger Ltd.	485.644	0,51	EUR	7.277.832 Intesa Sanpaolo SpA (Bearer)	19.504.590	5,89
USD	12.497 Texas Instruments, Inc.	1.309.935	1,38	EUR	3.244.009 Iren SpA	8.116.511	2,45
USD	5.487 Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.048.950	1,11	EUR	1.228.251 Italgas SpA	6.307.069	1,90
USD	6.597 Union Pacific Corp.	891.387	0,94	EUR	350.538 Leonardo SpA	3.491.358	1,05
USD	5.975 UnitedHealth Group, Inc.	1.331.051	1,41	EUR	1.343.727 Maire Tecnimont SpA	5.829.088	1,76
USD	11.115 Visa, Inc. 'A'	1.271.000	1,34	EUR	150.986 MARR SpA	3.286.965	0,99
USD	5.256 Walt Disney Co. (The)	566.439	0,60	EUR	643.508 Mediobanca SpA	6.094.021	1,84
USD	8.514 Xylem, Inc.	581.080	0,61	EUR	302.158 Moncler SpA	7.940.712	2,40
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		93.885.821	99,26	EUR	907.892 OVS SpA	5.043.340	1,52
Totale investimenti		93.885.821	99,26	EUR	698.289 Pirelli & C SpA	5.066.087	1,53
Altro patrimonio netto		698.815	0,74	EUR	179.076 Recordati SpA	6.675.953	2,02
Valore netto d'inventario		94.584.636	100,00	EUR	452.467 Technogym SpA	3.703.442	1,12
				EUR	6.069.043 Telecom Italia SpA	4.412.194	1,33
				EUR	1.834.730 UniCredit SpA	28.805.261	8,70
				EUR	302.654 Unieuro SpA	4.358.218	1,32
				EUR	950.394 Unione di Banche Italiane SpA	3.493.648	1,06
				EUR	282.418 Yoox Net-A-Porter Group SpA	8.339.804	2,52
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						325.540.704	98,29
Totale investimenti						325.540.704	98,29
Altro patrimonio netto						5.670.764	1,71
Valore netto d'inventario						331.211.468	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Japanese Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimo- nio netto
Giappone		332.067.214.060	96,55	Giappone (segue)			
JPY	711.900 Advantest Corp.	1.488.582.900	0,43	JPY	375.500 Subaru Corp.	1.345.416.500	0,39
JPY	353.400 Ai Holdings Corp.	962.308.200	0,28	JPY	2.013.300 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	9.800.744.400	2,85
JPY	982.600 Bandai Namco Holdings, Inc.	3.620.881.000	1,05	JPY	1.797.000 Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	6.654.291.000	1,93
JPY	1.884.500 Bridgestone Corp.	9.871.011.000	2,87	JPY	253.600 Suruga Bank Ltd.	612.951.200	0,18
JPY	512.000 CyberAgent, Inc.	2.252.800.000	0,66	JPY	562.500 Taikisha Ltd.	2.143.125.000	0,62
JPY	282.400 Daikyo, Inc.	616.761.600	0,18	JPY	1.678.800 Takuma Co. Ltd.	2.649.146.400	0,77
JPY	1.106.600 Daikyonishikawa Corp.	2.018.438.400	0,59	JPY	664.900 TDK Corp.	5.977.451.000	1,74
JPY	1.602.600 Daiwa House Industry Co. Ltd.	6.934.450.200	2,02	JPY	873.800 TIS, Inc.	3.438.403.000	1,00
JPY	670.800 DIC Corp.	2.857.608.000	0,83	JPY	1.677.500 Tokio Marine Holdings, Inc.	8.624.027.500	2,51
JPY	1.074.500 Digital Garage, Inc.	3.199.861.000	0,93	JPY	1.140.100 Toyota Industries Corp.	8.254.324.000	2,40
JPY	102.900 Disco Corp.	2.579.703.000	0,75	JPY	449.900 Toyota Motor Corp.	3.245.128.700	0,94
JPY	975.700 Dowa Holdings Co. Ltd.	4.488.220.000	1,31	JPY	554.800 TPR Co. Ltd.	2.072.178.000	0,60
JPY	464.800 Fujimori Kogyo Co. Ltd.	1.861.524.000	0,54	JPY	436.500 Trusco Nakayama Corp.	1.433.902.500	0,42
JPY	501.200 Glory Ltd.	2.132.606.000	0,62	JPY	168.300 Ulvac, Inc.	1.194.930.000	0,35
JPY	291.800 Hamakyorex Co. Ltd.	941.055.000	0,27				
JPY	30.400 Information Services International-Dentsu Ltd.	77.641.600	0,02				
JPY	5.184.200 Isuzu Motors Ltd.	9.782.585.400	2,84	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		332.067.214.060	96,55
JPY	5.274.800 ITOCHU Corp.	11.092.904.400	3,23	Totale investimenti		332.067.214.060	96,55
JPY	643.800 Izumi Co. Ltd.	4.519.476.000	1,31	Altro patrimonio netto		11.859.704.649	3,45
JPY	1.965.800 Japan Airlines Co. Ltd.	8.665.246.400	2,52	Valore netto d'inventario		343.926.918.709	100,00
JPY	2.014.900 Japan Tobacco, Inc.	7.316.101.900	2,13				
JPY	275.400 JSP Corp.	1.063.044.000	0,31				
JPY	11.079.700 JXTG Holdings, Inc.	8.054.941.900	2,34				
JPY	3.241.000 KDDI Corp.	9.089.384.500	2,64				
JPY	109.900 Keyence Corp.	6.936.888.000	2,02				
JPY	326.000 KH Neochem Co. Ltd.	940.510.000	0,27				
JPY	3.859.500 Kubota Corp.	8.527.565.250	2,48				
JPY	1.166.600 Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	885.449.400	0,26				
JPY	158.300 Kureha Corp.	1.294.894.000	0,38				
JPY	670.300 Kyudenko Corp.	3.653.135.000	1,06				
JPY	571.500 Mabuchi Motor Co. Ltd.	3.491.865.000	1,02				
JPY	919.800 Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	4.267.872.000	1,24				
JPY	4.839.800 Mitsubishi Electric Corp.	9.057.685.700	2,63				
JPY	1.345.300 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	3.137.239.600	0,91				
JPY	14.898.900 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	12.312.450.960	3,58				
JPY	297.300 Murata Manufacturing Co. Ltd.	4.495.176.000	1,31				
JPY	243.200 Nifco, Inc.	1.870.208.000	0,54				
JPY	2.327.300 Nihon Unisys Ltd.	5.459.845.800	1,59				
JPY	1.456.800 Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	3.558.962.400	1,03				
JPY	292.900 Nippon Shinyaku Co. Ltd.	2.463.289.000	0,72				
JPY	1.341.300 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	7.110.231.300	2,07				
JPY	1.908.700 Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	2.576.745.000	0,75				
JPY	350.700 Nitori Holdings Co. Ltd.	5.633.995.500	1,64				
JPY	238.900 Nitta Corp.	1.036.826.000	0,30				
JPY	362.200 NS Solutions Corp.	1.117.387.000	0,32				
JPY	254.900 Obara Group, Inc.	1.970.377.000	0,57				
JPY	350.100 Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	919.362.600	0,27				
JPY	244.300 Open House Co. Ltd.	1.480.458.000	0,43				
JPY	4.549.700 ORIX Corp.	8.664.903.650	2,52				
JPY	1.045.300 Otsuka Holdings Co. Ltd.	5.172.144.400	1,50				
JPY	680.700 PALTAC CORPORATION	3.498.798.000	1,02				
JPY	714.800 Persol Holdings Co. Ltd.	2.018.595.200	0,59				
JPY	66.700 Ryohin Kaikaku Co. Ltd.	2.341.170.000	0,68				
JPY	1.710.500 Sankyu, Inc.	8.321.582.500	2,42				
JPY	4.181.800 Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	7.405.967.800	2,15				
JPY	3.365.100 Senko Group Holdings Co. Ltd.	2.739.191.400	0,80				
JPY	2.201.600 Shimadzu Corp.	5.640.499.200	1,64				
JPY	255.300 Shimano, Inc.	4.046.505.000	1,18				
JPY	1.902.200 Shinmaywa Industries Ltd.	2.042.962.800	0,59				
JPY	555.100 Ship Healthcare Holdings, Inc.	2.073.298.500	0,60				
JPY	456.600 Six Corp.	2.207.661.000	0,64				
JPY	207.500 SMC Corp.	9.623.850.000	2,80				
JPY	608.900 SoftBank Group Corp.	5.431.388.000	1,58				
JPY	810.300 Stanley Electric Co. Ltd.	3.707.122.500	1,08				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Swiss Equity

Schroder ISF UK Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato CHF	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Svizzera				Regno Unito			
		220.245.737	99,22			169.930.891	99,89
CHF	211.400 ABB Ltd.	5.511.198	2,48	GBP	226.585 3i Group plc	2.069.854	1,22
CHF	19.900 Adecco Group AG	1.482.550	0,67	GBP	105.000 Aggreko plc	838.950	0,49
CHF	113.200 Arzta AG	4.378.576	1,97	GBP	282.000 Anglo American plc	4.369.590	2,57
CHF	6.400 Autoneum Holding AG	1.793.600	0,81	GBP	812.629 Ashmore Group plc	3.291.960	1,94
CHF	27.500 Baloise Holding AG	4.171.750	1,88	GBP	68.958 AstraZeneca plc	3.531.339	2,08
CHF	2.314 Banque Cantonale Vaudoise	1.708.889	0,77	GBP	1.453.557 Aviva plc	7.362.266	4,33
CHF	730 Belimo Holding AG	3.103.960	1,40	GBP	366.500 BAE Systems plc	2.100.045	1,23
CHF	15.500 BKW AG	896.675	0,40	GBP	1.975.137 Balfour Beatty plc	5.866.157	3,45
CHF	6.000 Bucher Industries AG	2.397.000	1,08	GBP	881.734 Barclays plc	1.790.802	1,05
CHF	37.222 Cembra Money Bank AG	3.381.619	1,52	GBP	2.353.736 BP plc	12.302.978	7,23
CHF	125.700 Cie Financiere Richemont SA	11.149.590	5,02	GBP	639.579 BT Group plc	1.737.736	1,02
CHF	299.500 Credit Suisse Group AG	5.208.305	2,35	GBP	432.925 Capita plc	1.735.596	1,02
CHF	28.700 DKSH Holding AG	2.459.590	1,11	GBP	2.121.000 Centrica plc	2.912.133	1,71
CHF	15.200 Flughafen Zurich AG	3.386.560	1,53	GBP	1.811.214 Chemring Group plc	3.328.106	1,96
CHF	3.000 Forbo Holding AG	4.539.000	2,04	GBP	2.176.759 Coats Group plc	1.940.581	1,14
CHF	57.535 Galenica AG	2.856.613	1,29	GBP	1.447.474 Cobham plc	1.828.160	1,08
CHF	100.762 GAM Holding AG	1.587.001	0,72	GBP	334.214 Daily Mail & General Trust plc 'A'	1.993.587	1,17
CHF	2.130 Georg Fischer AG	2.762.610	1,24	GBP	368.000 De La Rue plc	2.360.720	1,39
CHF	4.100 Helvetia Holding AG	2.244.750	1,01	GBP	1.596.373 Debenhams plc	554.740	0,33
CHF	38.500 Implen AG	2.531.375	1,14	GBP	648.264 Drax Group plc	1.754.202	1,03
CHF	52.000 Julius Baer Group Ltd.	3.101.800	1,40	GBP	28.600 Fidessa Group plc	723.866	0,43
CHF	23.780 Landis+Gyr Group AG	1.839.383	0,83	GBP	3.001.697 Firstgroup plc	3.316.875	1,95
CHF	183.700 Logitech International SA	6.069.448	2,73	GBP	586.500 G4S plc	1.565.955	0,92
CHF	250.100 Nestle SA	20.920.865	9,42	GBP	431.900 GlaxoSmithKline plc	5.711.877	3,36
CHF	256.900 Novartis AG	21.219.940	9,56	GBP	676.569 Halfords Group plc	2.366.638	1,39
CHF	52.585 Orior AG	4.046.416	1,82	GBP	322.850 Headlam Group plc	1.888.672	1,11
CHF	5.150 Partners Group Holding AG	3.453.075	1,56	GBP	1.141.000 HSBC Holdings plc	8.750.329	5,14
CHF	86.800 Roche Holding AG	21.370.160	9,63	GBP	55.592 Imperial Brands plc	1.760.043	1,03
CHF	13.200 Schindler Holding AG	2.975.280	1,34	GBP	8.853.937 Lloyds Banking Group plc	6.025.990	3,54
CHF	1.794 Schweiter Technologies AG	2.272.998	1,02	GBP	1.071.000 Marks & Spencer Group plc	3.371.508	1,98
CHF	20.300 SFS Group AG	2.304.050	1,04	GBP	296.383 Mears Group plc	1.215.170	0,71
CHF	35.000 Sonova Holding AG	5.362.000	2,42	GBP	399.837 NEX Group plc	2.425.011	1,43
CHF	3.000 St Galler Kantonalbank AG	1.447.500	0,65	GBP	609.810 Pearson plc	4.488.202	2,64
CHF	55.149 Sunrise Communications Group AG	4.905.504	2,21	GBP	1.179.510 QinetiQ Group plc	2.725.848	1,60
CHF	71.400 Swatch Group AG (The)	5.315.730	2,39	GBP	162.579 RELX plc	2.827.249	1,66
CHF	6.400 Swatch Group AG (The) (Bearer)	2.547.840	1,15	GBP	445.942 Restaurant Group plc (The)	1.342.285	0,79
CHF	21.000 Swiss Life Holding AG	7.253.400	3,27	GBP	1.750.656 Royal Bank of Scotland Group plc	4.866.824	2,86
CHF	23.300 Swiss Re AG	2.124.960	0,96	GBP	476.167 Royal Dutch Shell plc 'A'	11.808.942	6,94
CHF	12.610 Swisscom AG	6.550.895	2,95	GBP	1.860.000 Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	1.971.600	1,16
CHF	19.000 Tecan Group AG	3.836.100	1,73	GBP	336.576 Smiths Group plc	5.014.982	2,95
CHF	592.500 UBS Group AG	10.641.300	4,79	GBP	2.503.000 South32 Ltd.	5.074.832	2,98
CHF	25.197 Valiant Holding AG	2.668.362	1,20	GBP	1.076.520 Standard Chartered plc	8.397.933	4,94
CHF	15.918 VAT Group AG	2.317.661	1,04	GBP	3.302.519 Tesco plc	6.910.521	4,06
CHF	57.372 Zehnder Group AG	2.306.354	1,04	GBP	860.959 TP ICAP plc	4.580.302	2,69
CHF	1.815 Zur Rose Group AG	237.765	0,11	GBP	1.641.627 Vodafone Group plc	3.857.823	2,27
CHF	18.900 Zurich Insurance Group AG	5.605.740	2,53	GBP	1.488.000 Wm Morrison Supermarkets plc	3.272.112	1,92
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		220.245.737	99,22	Stati Uniti d'America		5.811	-
				GBP	8.301 Sole Realisation Co. plc *	5.811	-
Totale investimenti		220.245.737	99,22	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		169.936.702	99,89
Altro patrimonio netto		1.737.230	0,78	Totale investimenti		169.936.702	99,89
Valore netto d'inventario		221.982.967	100,00	Altro patrimonio netto		191.004	0,11
				Valore netto d'inventario		170.127.706	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Large Cap

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America		1.907.422.160	98,19
USD	605.904 Activision Blizzard, Inc.	38.414.314	1,98
USD	212.451 Adobe Systems, Inc.	37.295.773	1,92
USD	72.459 Allergan plc	11.928.201	0,61
USD	68.132 Alphabet, Inc. 'A'	71.943.985	3,70
USD	56.620 Amazon.com, Inc.	67.156.982	3,46
USD	163.613 Amgen, Inc.	28.673.178	1,48
USD	531.010 Apple, Inc.	90.845.191	4,68
USD	356.587 Athene Holding Ltd. 'A'	18.478.338	0,95
USD	569.850 Ball Corp.	21.608.712	1,11
USD	1.660.720 Bank of America Corp.	49.489.456	2,55
USD	70.456 Biogen, Inc.	22.569.171	1,16
USD	67.519 BlackRock, Inc.	34.973.492	1,80
USD	139.256 Burlington Stores, Inc.	16.940.492	0,87
USD	790.182 Cabot Oil & Gas Corp.	22.551.794	1,16
USD	220.858 Carnival Corp.	14.682.640	0,76
USD	272.143 Caterpillar, Inc.	43.112.894	2,22
USD	226.147 Chevron Corp.	28.399.540	1,46
USD	159.857 Chubb Ltd.	23.364.699	1,20
USD	487.550 Citigroup, Inc.	36.605.254	1,88
USD	684.186 Citizens Financial Group, Inc.	29.036.854	1,50
USD	443.330 CMS Energy Corp.	21.009.409	1,08
USD	497.262 DowDuPont, Inc.	35.559.206	1,83
USD	228.524 Eli Lilly & Co.	19.435.966	1,00
USD	303.171 Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	38.772.539	2,00
USD	321.807 Facebook, Inc. 'A'	57.255.901	2,95
USD	1.638.820 Hewlett Packard Enterprise Co.	23.943.160	1,23
USD	301.962 Home Depot, Inc. (The)	57.306.348	2,95
USD	154.556 Honeywell International, Inc.	23.821.716	1,23
USD	588.409 Intel Corp.	27.196.264	1,40
USD	403.104 Johnson & Johnson	56.660.298	2,92
USD	543.315 JPMorgan Chase & Co.	58.563.924	3,01
USD	231.669 Kraft Heinz Co. (The)	18.051.649	0,93
USD	474.541 Las Vegas Sands Corp.	33.208.379	1,71
USD	119.895 McDonald's Corp.	20.753.825	1,07
USD	309.556 Medtronic plc	25.179.285	1,30
USD	494.196 Microsoft Corp.	42.362.481	2,18
USD	327.214 Monster Beverage Corp.	20.588.305	1,06
USD	412.352 NetApp, Inc.	23.009.242	1,18
USD	111.196 Netflix, Inc.	21.428.581	1,10
USD	172.717 NextEra Energy, Inc.	27.004.303	1,39
USD	88.870 NVIDIA Corp.	17.542.938	0,90
USD	261.963 Occidental Petroleum Corp.	19.306.673	0,99
USD	532.150 Oracle Corp.	25.287.768	1,30
USD	266.349 Praxair, Inc.	41.361.336	2,13
USD	164.527 Raytheon Co.	31.082.441	1,60
USD	177.851 Rockwell Automation, Inc.	35.130.908	1,81
USD	61.018 Roper Technologies, Inc.	15.901.291	0,82
USD	443.731 Schlumberger Ltd.	29.934.093	1,54
USD	197.022 Southwest Airlines Co.	12.977.839	0,67
USD	462.925 SunTrust Banks, Inc.	30.293.812	1,56
USD	408.288 Texas Instruments, Inc.	42.796.748	2,20
USD	243.822 Thermo Fisher Scientific, Inc.	46.611.452	2,40
USD	376.881 T-Mobile US, Inc.	24.252.292	1,25
USD	256.165 Union Pacific Corp.	34.613.015	1,78
USD	210.719 UnitedHealth Group, Inc.	46.941.872	2,42
USD	427.499 Visa, Inc. 'A'	48.884.511	2,52
USD	455.950 Wal-Mart Stores, Inc.	45.321.430	2,33
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		1.907.422.160	98,19
Totale investimenti		1.907.422.160	98,19
Altro patrimonio netto		35.192.282	1,81
Valore netto d'inventario		1.942.614.442	100,00

Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		7.414.434	20,86
AUD	200.321 Arena REIT	353.552	0,99
AUD	68.679 Dexus, REIT	522.933	1,47
AUD	293.323 Goodman Group, REIT	1.928.750	5,43
AUD	58.195 GPT Group (The), REIT	232.233	0,65
AUD	592.060 Mirvac Group, REIT	1.086.554	3,06
AUD	525.873 Scentre Group, REIT	1.720.729	4,84
AUD	448.659 Stockland, REIT	1.569.683	4,42
Cina		505.057	1,42
USD	22.507 GDS Holdings Ltd., ADR	505.057	1,42
Hong Kong SAR		9.402.090	26,45
HKD	214.000 CK Asset Holdings Ltd.	1.870.526	5,26
HKD	468.400 Fortune Real Estate Investment Trust	579.060	1,63
HKD	157.000 Hysan Development Co. Ltd.	832.825	2,34
HKD	244.500 Link REIT	2.266.975	6,38
HKD	160.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	2.670.096	7,51
HKD	366.700 Swire Properties Ltd.	1.182.608	3,33
Giappone		10.685.083	30,06
JPY	497 AEON REIT Investment Corp.	523.228	1,47
JPY	457 GLP J-Reit, REIT	494.921	1,39
JPY	58.200 Huic Co. Ltd.	654.595	1,84
JPY	239 Japan Real Estate Investment Corp., REIT	1.135.972	3,20
JPY	120.400 Mitsubishi Estate Co. Ltd.	2.096.517	5,90
JPY	96.000 Mitsui Fudosan Co. Ltd.	2.153.518	6,06
JPY	431 Nippon Prologis REIT, Inc.	912.467	2,57
JPY	620 Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	770.593	2,17
JPY	36.000 Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	1.184.328	3,33
JPY	527 United Urban Investment Corp., REIT	758.944	2,13
Filippine		211.207	0,59
PHP	236.400 Ayala Land, Inc.	211.207	0,59
Singapore		4.710.304	13,25
SGD	280.133 Ascendas Real Estate Investment Trust	570.053	1,60
SGD	340.690 CapitaLand Commercial Trust, REIT	491.925	1,39
SGD	362.000 CapitaLand Ltd.	956.017	2,69
SGD	354.100 CapitaLand Mall Trust, REIT	564.271	1,59
USD	155.700 Hongkong Land Holdings Ltd.	1.096.128	3,08
SGD	155.502 UOL Group Ltd.	1.031.910	2,90
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		32.928.175	92,63
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Giappone		2.066.260	5,81
JPY	507 Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	930.581	2,62
JPY	232 Nippon Building Fund, Inc., REIT	1.135.679	3,19
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso		2.066.260	5,81
Totale investimenti		34.994.435	98,44
Altro patrimonio netto		553.560	1,56
Valore netto d'inventario		35.547.995	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		3.601.740	16,94	Corea del Sud (segue)			
AUD	4.796 ASX Ltd.	205.472	0,97	KRW	336 NAVER Corp.	273.869	1,29
AUD	16.455 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	369.320	1,74	KRW	855 NCSOFT Corp.	358.463	1,69
AUD	24.620 BHP Billiton Ltd.	568.535	2,67	KRW	510 Samsung Electronics Co. Ltd.	1.217.460	5,73
AUD	23.750 Brambles Ltd.	186.772	0,88	KRW	999 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	249.897	1,17
AUD	3.010 Commonwealth Bank of Australia	188.850	0,89	KRW	2.790 SK Hynix, Inc.	199.964	0,94
AUD	8.190 Computershare Ltd.	104.253	0,49	Taiwan		1.539.535	7,24
AUD	1.890 CSL Ltd.	208.555	0,98	TWD	202.000 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	259.690	1,22
AUD	23.770 DuluxGroup Ltd.	142.192	0,67	TWD	67.000 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	214.942	1,01
AUD	35.150 Incitec Pivot Ltd.	107.055	0,50	TWD	56.000 Novatek Microelectronics Corp.	214.187	1,01
AUD	17.418 LendLease Group	222.399	1,05	TWD	110.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	850.716	4,00
AUD	12.154 National Australia Bank Ltd.	280.665	1,32	Thailandia		508.956	2,39
AUD	32.750 QBE Insurance Group Ltd.	273.149	1,28	THB	30.300 Bangkok Bank PCL	203.487	0,96
AUD	3.470 Rio Tinto Ltd.	205.435	0,97	THB	948.700 Land & Houses PCL, NVDR	305.469	1,43
AUD	15.320 Westpac Banking Corp.	375.071	1,76	Stati Uniti d'America		625.511	2,94
AUD	6.349 Woodside Petroleum Ltd.	164.017	0,77	USD	1.891 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	134.998	0,64
Cina		1.899.789	8,94	AUD	32.048 ResMed, Inc., CDI	275.053	1,29
USD	6.043 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	1.041.209	4,90	USD	2.100 SINA Corp.	215.460	1,01
HKD	472.000 China Construction Bank Corp. 'H'	434.914	2,05	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		20.154.208	94,79
CNH	30.900 China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	206.073	0,97	Totale investimenti		20.154.208	94,79
CNH	36.300 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	217.593	1,02	Altro patrimonio netto		1.107.922	5,21
Hong Kong SAR		6.101.291	28,70	Valore netto d'inventario		21.262.130	100,00
HKD	94.600 AIA Group Ltd.	806.902	3,80				
HKD	15.100 ASM Pacific Technology Ltd.	210.443	0,99				
HKD	76.500 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	387.691	1,82				
HKD	75.000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	223.159	1,05				
HKD	41.000 China Mobile Ltd.	415.827	1,96				
HKD	82.000 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	394.052	1,85				
HKD	572.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	419.450	1,97				
HKD	74.000 China Resources Land Ltd.	217.815	1,03				
HKD	26.400 HSBC Holdings plc	270.117	1,27				
HKD	262.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	210.902	0,99				
HKD	23.500 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	244.655	1,15				
HKD	64.000 Sands China Ltd.	330.486	1,55				
HKD	13.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	216.945	1,02				
HKD	22.000 Swire Pacific Ltd. 'A'	203.700	0,96				
HKD	109.800 Swire Properties Ltd.	354.105	1,67				
HKD	23.000 Tencent Holdings Ltd.	1.195.042	5,62				
India		1.657.899	7,80				
INR	10.146 Godrej Consumer Products Ltd.	158.829	0,75				
INR	16.480 HDFC Bank Ltd.	486.938	2,29				
INR	12.130 IndusInd Bank Ltd.	313.277	1,47				
INR	23.237 Infosys Ltd.	379.264	1,78				
INR	5.495 Larsen & Toubro Ltd.	108.295	0,51				
INR	23.187 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	211.296	1,00				
Nuova Zelanda		253.834	1,19				
NZD	64.160 Contact Energy Ltd.	253.834	1,19				
Singapore		1.241.332	5,84				
SGD	8.200 DBS Group Holdings Ltd.	152.448	0,72				
USD	49.900 Hongkong Land Holdings Ltd.	351.296	1,65				
SGD	4.700 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	143.006	0,67				
USD	6.400 Jardine Matheson Holdings Ltd.	388.800	1,83				
SGD	22.200 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	205.782	0,97				
Corea del Sud		2.724.321	12,81				
KRW	4.317 ING Life Insurance Korea Ltd.	215.977	1,01				
KRW	550 LG Chem Ltd.	208.691	0,98				

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Taiwan (segue)			
AUD	224.686 Amcor Ltd.	2.705.690	1,02	TWD	1.845.020 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.918.986	2,23
AUD	346.586 Brambles Ltd.	2.725.575	1,03	TWD	4.115.807 Mega Financial Holding Co. Ltd.	3.335.641	1,26
AUD	92.397 Computershare Ltd.	1.176.151	0,44	TWD	678.000 Novatek Microelectronics Corp.	2.593.193	0,98
AUD	368.534 Iluka Resources Ltd.	2.926.956	1,10	TWD	854.000 Taiwan Mobile Co. Ltd.	3.093.682	1,17
AUD	1.114.838 Inotec Pivot Ltd.	3.395.424	1,28	TWD	1.916.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	14.817.928	5,59
AUD	1.503.742 Mirvac Group, REIT	2.759.681	1,04				
AUD	268.560 National Australia Bank Ltd.	6.201.693	2,34			14.411.407	5,44
AUD	273.143 Orica Ltd.	3.860.880	1,46	Thailandia			
AUD	377.745 Suncorp Group Ltd.	4.088.647	1,54	THB	389.600 Bangkok Bank PCL	2.616.449	0,99
AUD	676.089 Telstra Corp. Ltd.	1.916.585	0,72	THB	583.900 Bangkok Bank PCL, NVDR	3.616.921	1,37
AUD	36.663 Transurban Group	351.023	0,13	THB	663.200 Glow Energy PCL	1.652.407	0,62
AUD	452.170 Transurban Group	4.389.252	1,66	THB	1.952.000 Intouch Holdings PCL, NVDR	3.367.065	1,27
AUD	178.206 Westpac Banking Corp.	4.362.923	1,65	THB	9.809.600 Land & Houses PCL, NVDR	3.158.565	1,19
AUD	170.456 Woolworths Group Ltd.	3.634.064	1,37				
				Regno Unito		6.472.268	2,44
Cina		10.671.081	4,02	GBP	314.338 BHP Billiton plc	6.473.268	2,44
HKD	5.412.000 China Construction Bank Corp. 'H'	4.986.774	1,88				
CNH	185.388 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	1.111.268	0,42			251.994.615	95,03
CNH	262.247 Midea Group Co. Ltd. 'A'	2.234.231	0,84				
CNH	807.683 Qingdao Haier Co. Ltd. 'A'	2.338.808	0,88				
				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
Hong Kong SAR		85.459.949	32,23				
HKD	873.000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	4.424.241	1,67				
HKD	509.000 China Mobile Ltd.	5.162.338	1,95				
HKD	8.680.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	6.365.078	2,40				
HKD	212.568 CK Hutchison Holdings Ltd.	2.668.679	1,01				
HKD	1.008.000 HSBC Holdings plc	10.313.554	3,89				
HKD	5.501.000 HKT Trust & HKT Ltd.	7.011.814	2,64				
HKD	6.552.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	5.274.167	1,99				
HKD	5.120.000 Li & Fung Ltd.	2.810.973	1,06				
HKD	691.500 Link REIT	6.411.504	2,42				
HKD	4.808.000 PetroChina Co. Ltd. 'H'	3.353.438	1,27				
HKD	761.600 PRADA SpA	2.758.308	1,04				
HKD	1.113.200 Sands China Ltd.	5.748.388	2,17				
HKD	561.000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	5.341.524	2,01				
HKD	411.300 Standard Chartered plc	4.274.094	1,61				
HKD	415.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	6.925.563	2,61				
HKD	441.500 Swire Pacific Ltd. 'A'	4.087.885	1,54				
HKD	784.000 Swire Properties Ltd.	2.528.401	0,95				
				Totale derivati		9.128.861	3,44
Nuova Zelanda		3.907.257	1,47				
NZD	722.515 Fletcher Building Ltd.	3.907.257	1,47				
				Totale investimenti		261.123.476	98,47
Singapore		22.267.459	8,40				
SGD	1.163.700 Ascendas Real Estate Investment Trust	2.368.057	0,89				
SGD	847.300 CapitalLand Mall Trust, REIT	1.350.203	0,51				
SGD	960.300 ComfortDelGro Corp. Ltd.	1.422.507	0,54				
SGD	2.832.912 Mapletree Commercial Trust, REIT	3.433.447	1,30				
SGD	1.544.200 Mapletree Industrial Trust, REIT	2.345.211	0,88				
SGD	565.600 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	5.242.797	1,98				
SGD	688.500 Singapore Telecommunications Ltd.	1.838.885	0,69				
SGD	215.600 United Overseas Bank Ltd.	4.266.352	1,61				
				Altro patrimonio netto		4.047.352	1,53
Corea del Sud		24.057.572	9,07				
KRW	2.617 Hyundai Motor Co. Preference	229.736	0,09				
KRW	34.703 Hyundai Motor Co. Preference (2nd)	3.316.288	1,25				
KRW	24.436 LG Chem Ltd. Preference	5.700.520	2,15				
KRW	6.861 NCSOFT Corp.	2.876.507	1,08				
KRW	6.095 Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	11.934.521	4,50				
				Valore netto d'inventario		265.170.828	100,00
Taiwan		40.252.078	15,18				
TWD	479.000 Asustek Computer, Inc.	4.511.558	1,70				
TWD	572.539 Delta Electronics, Inc.	2.768.638	1,04				
TWD	1.297.000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	3.212.452	1,21				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Equity Yield

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Australia				501.225.415				28,45	
AUD	1.014.645 ASX Ltd.	43.469.792	2,47						
AUD	2.545.655 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	57.135.226	3,24						
AUD	2.858.905 BHP Billiton Ltd.	66.018.961	3,75						
AUD	4.388.839 Brambles Ltd.	34.514.116	1,96						
AUD	6.756.528 Crown Resorts Ltd.	68.699.283	3,90						
AUD	221.217 CSL Ltd.	24.410.591	1,39						
AUD	6.373.498 DuluxGroup Ltd.	38.126.265	2,16						
AUD	14.909.339 Incoitec Pivot Ltd.	45.408.864	2,58						
AUD	2.796.245 LendLease Group	35.703.486	2,03						
AUD	21.427.042 Medibank Pvt Ltd.	55.052.337	3,12						
AUD	7.500.954 Tabcorp Holdings Ltd.	32.686.494	1,85						
Cina				134.385.938				7,63	
HKD	63.948.450 China Construction Bank Corp. 'H'	58.923.955	3,35						
CNH	3.851.689 Midea Group Co. Ltd. 'A'	32.814.725	1,86						
USD	460.305 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	42.647.258	2,42						
Hong Kong SAR				337.747.466				19,18	
HKD	5.914.800 AIA Group Ltd.	50.450.978	2,86						
HKD	4.375.000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	22.171.885	1,26						
HKD	72.538.800 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	53.192.985	3,02						
HKD	27.110.000 Fortune Real Estate Investment Trust	33.514.752	1,90						
HKD	13.921.220 HKT Trust & HKT Ltd.	17.744.591	1,01						
HKD	5.156.000 HSBC Holdings plc	52.754.650	3,00						
HKD	4.637.600 Sands China Ltd.	23.947.832	1,36						
HKD	1.554.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	25.933.312	1,47						
HKD	17.995.800 Swire Properties Ltd.	58.036.481	3,30						
India				13.436.101				0,76	
INR	454.733 HDFC Bank Ltd.	13.436.101	0,76						
Filippine				26.834.265				1,52	
PHP	705.035 Globe Telecom, Inc.	26.834.265	1,52						
Singapore				177.454.111				10,07	
USD	4.953.400 Hongkong Land Holdings Ltd.	34.871.936	1,98						
USD	1.631.200 Jardine Strategic Holdings Ltd.	64.562.896	3,66						
SGD	34.183.670 Mapletree Commercial Trust, REIT	41.430.102	2,35						
SGD	2.389.200 Venture Corp. Ltd.	36.589.177	2,08						
Corea del Sud				244.617.565				13,89	
KRW	499.947 Hyundai Motor Co. Preference	47.775.930	2,71						
KRW	515.789 Kolon Industries, Inc.	43.007.786	2,44						
KRW	45.274 Mando Corp.	13.085.462	0,74						
KRW	85.537 NCSOFT Corp.	35.861.798	2,04						
KRW	43.097 Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	84.387.541	4,79						
KRW	106.993 SK Innovation Co. Ltd.	20.499.048	1,17						
Taiwan				197.508.511				11,21	
TWD	4.518.000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	11.190.329	0,63						
TWD	8.707.000 Getac Technology Corp.	12.968.809	0,74						
TWD	18.375.085 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	58.948.883	3,35						
TWD	84.000 Largan Precision Co. Ltd.	11.379.275	0,65						
TWD	30.296.954 Mega Financial Holding Co. Ltd.	24.554.060	1,39						
TWD	4.879.000 Taiwan Mobile Co. Ltd.	17.674.558	1,00						
TWD	7.860.655 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	60.792.597	3,45						
Thailandia				27.319.841				1,55	
THB	76.145.300 BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	27.319.841	1,55						
				Stati Uniti d'America				51.231.761	2,91
CNH	21.380.630 China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	51.231.761	2,91						
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						1.711.760.974	97,17		
				Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Cina				34.478.657				1,96	
USD	4.048.272 Midea Group Co. Ltd. Warrants 22/06/2018	34.478.657	1,96						
Totale derivati						34.478.657	1,96		
Totale investimenti						1.746.239.631	99,13		
Altro patrimonio netto						15.251.847	0,87		
Valore netto d'inventario						1.761.491.478	100,00		

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina				Taiwan (segue)			
USD	386.197 Tarena International, Inc., ADR	5.626.890	1,41	TWD	5.079.000 CTCl Corp.	7.727.611	1,93
Hong Kong SAR				TWD	461.853 Eclat Textile Co. Ltd.	4.630.203	1,16
HKD	602.900 ASM Pacific Technology Ltd.	8.402.384	2,10	TWD	2.267.000 Getac Technology Corp.	3.376.627	0,84
HKD	6.121.500 Crystal International Group Ltd.	5.922.554	1,48	TWD	951.310 Gourmet Master Co. Ltd.	13.945.066	3,48
HKD	1.069.000 Haitian International Holdings Ltd.	3.214.956	0,80	TWD	484.000 King Slide Works Co. Ltd.	6.532.165	1,63
HKD	6.690.500 Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd.	5.865.142	1,46	TWD	1.172.000 Macaoto Industrial Co. Ltd.	6.931.289	1,73
HKD	3.452.500 New Century Healthcare Holding Co. Ltd.	4.387.451	1,10	TWD	974.257 Merida Industry Co. Ltd.	4.103.863	1,03
HKD	2.806.000 Nexteer Automotive Group Ltd.	6.686.467	1,67	TWD	580.000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	6.215.333	1,55
HKD	5.239.000 Pacific Textiles Holdings Ltd.	5.531.358	1,38	TWD	946.484 Sporton International, Inc.	5.119.147	1,28
HKD	2.055.500 Techtronic Industries Co. Ltd.	13.402.661	3,35	TWD	2.166.000 Toung Loong Textile Manufacturing	5.240.734	1,31
HKD	587.500 Wuxi Biologics Cayman, Inc.	3.285.630	0,82	Thailandia			
India				THB	1.962.200 KCE Electronics PCL	4.979.211	1,24
INR	247.897 AIA Engineering Ltd.	103.469.511	25,85	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
INR	663.468 Alembic Pharmaceuticals Ltd.	6.019.690	1,50	383.265.853 95,75			
INR	481.952 Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	5.513.918	1,38				
INR	901.281 Arvind Ltd.	9.094.773	2,27				
INR	1.239.419 CCL Products India Ltd.	6.363.810	1,59				
INR	402.167 Endurance Technologies Ltd.	5.814.175	1,45				
INR	1.510.311 Gateway Distriparks Ltd.	8.587.584	2,15				
INR	1.345.112 Gujarat Pipavav Port Ltd.	5.574.513	1,39				
INR	2.736.990 Indraprastha Gas Ltd.	2.875.837	0,72				
INR	1.629.881 Max India Ltd.	14.395.509	3,60				
INR	443.382 Multi Commodity Exchange of India Ltd.	3.177.049	0,79				
INR	267.041 PI Industries Ltd.	6.330.407	1,58				
INR	258.251 PVR Ltd.	4.025.796	1,01				
INR	321.853 Supreme Industries Ltd.	5.707.653	1,43				
INR	2.581.851 TAKE Solutions Ltd.	6.525.785	1,63				
INR	1.634.936 Triveni Turbine Ltd.	6.516.803	1,63				
INR	368.681 VA Tech Wabag Ltd.	3.419.934	0,85				
Indonesia							
IDR	55.244.600 Aneka Gas Industri Tbk. PT	2.465.185	0,62				
Malesia							
MYR	2.362.500 Bursa Malaysia Bhd.	2.465.185	0,62				
MYR	9.928.825 Karetex Bhd.	9.097.102	2,27				
Filippine							
PHP	60.374.755 CEMEX Holdings Philippines, Inc.	5.907.709	1,47				
PHP	38.347.900 D&L Industries, Inc.	3.189.393	0,80				
PHP	3.283.780 Pilipinas Shell Petroleum Corp.	26.369.739	6,59				
PHP	14.751.027 Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	5.902.019	1,48				
PHP	24.005.000 Wilcon Depot, Inc.	8.496.149	2,12				
Singapore							
SGD	3.993.300 First Resources Ltd.	4.012.632	1,00				
Corea del Sud							
KRW	109.132 Cosmecca Korea Co. Ltd.	3.977.340	0,99				
KRW	69.363 Hana Tour Service, Inc.	3.981.599	1,00				
KRW	341.533 Hanon Systems	74.744.897	18,67				
KRW	54.381 Koh Young Technology, Inc.	6.645.849	1,66				
KRW	109.557 LEENO Industrial, Inc.	6.693.451	1,67				
KRW	29.190 Mando Corp.	4.447.669	1,11				
KRW	25.236 Medy-Tox, Inc.	4.203.259	1,05				
KRW	328.416 NUTRIBIOTECH Co. Ltd.	5.901.916	1,48				
KRW	82.725 S-1 Corp.	8.436.732	2,11				
KRW	178.215 Seegene, Inc.	11.464.568	2,86				
KRW	30.836 Yuhan Corp.	6.738.348	1,68				
Sri Lanka							
LKR	6.653.028 John Keells Holdings plc	8.292.883	2,07				
Taiwan							
TWD	10.121.120 Aerospace Industrial Development Corp.	5.593.377	1,40				
TWD	2.076.000 Chroma ATE, Inc.	6.326.845	1,58				

Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina			
USD	751.175 Suofeiya Home Collection Co. Ltd. Warrants 07/05/2018	4.230.543	1,06
Totale derivati			
		4.230.543	1,06
Totale investimenti		387.496.396	96,81
Altro patrimonio netto		12.784.148	3,19
Valore netto d'inventario		400.280.544	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Total Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Taiwan (segue)			
AUD	694.441 ASX Ltd.	29.751.495	0,72	TWD	15.184.000 Vanguard International Semiconductor Corp.	33.770.649	0,81
AUD	3.811.460 BHP Billiton Ltd.	88.015.737	2,12				
AUD	6.926.368 Brambles Ltd.	54.469.410	1,32				
AUD	6.242.132 Crown Resorts Ltd.	63.468.988	1,53	Thailandia		59.744.581	1,44
AUD	551.962 CSL Ltd.	60.907.249	1,47	THB	3.497.200 Kasikornbank PCL	25.631.119	0,62
AUD	23.505.620 Incitec Pivot Ltd.	71.590.263	1,73	THB	4.795.000 Kasikornbank PCL, NVDR	34.113.462	0,82
AUD	3.635.380 LendLease Group	46.417.870	1,12				
AUD	24.723.871 Medibank Pvt Ltd.	63.522.855	1,53	Stati Uniti d'America		230.649.417	5,57
				CNH	32.479.948 China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	77.827.685	1,88
				USD	845.790 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	60.380.948	1,46
Cina		598.705.265	14,45	AUD	6.553.386 ResMed, Inc., CDI	56.244.632	1,36
USD	1.075.723 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	185.347.073	4,47	USD	352.789 SINA Corp.	36.196.152	0,87
USD	721.864 China Lodging Group Ltd., ADR	101.559.046	2,45				
CNH	15.259.436 Midea Group Co. Ltd. 'A'	130.003.795	3,14	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		4.003.857.638	96,65
USD	129.500 NetEase, Inc., ADR	45.318.525	1,10				
USD	895.498 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	82.967.890	2,00				
CNH	12.184.515 Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A'	30.656.996	0,74	Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
CNH	8.106.830 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	22.851.940	0,55				
				Cina		81.265.485	1,96
Hong Kong SAR		1.192.516.273	28,79	USD	13.615.502 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. Warrants 07/05/2018	81.265.485	1,96
HKD	16.031.600 AIA Group Ltd.	136.743.406	3,30				
HKD	6.017.300 ASM Pacific Technology Ltd.	83.860.784	2,02	Totale derivati		81.265.485	1,96
HKD	19.076.000 Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	46.091.270	1,11				
HKD	26.166.800 Dah Sing Banking Group Ltd.	56.794.442	1,37	Totale investimenti		4.085.123.123	98,61
HKD	19.130.000 Haitian International Holdings Ltd.	57.532.362	1,39	Altro patrimonio netto		57.784.275	1,39
HKD	18.185.000 Hang Lung Properties Ltd.	44.450.438	1,07	Valore netto d'inventario		4.142.907.398	100,00
HKD	5.501.200 HSBC Holdings plc	56.286.634	1,36				
HKD	15.316.250 Johnson Electric Holdings Ltd.	64.193.806	1,55				
HKD	35.106.800 Nexteer Automotive Group Ltd.	83.656.616	2,02				
HKD	39.448.000 Pacific Textiles Holdings Ltd.	41.649.358	1,01				
HKD	7.633.000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	72.677.097	1,76				
HKD	2.954.000 Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	37.766.379	0,91				
HKD	31.990.450 Swire Properties Ltd.	103.169.247	2,49				
HKD	15.617.500 Techtronic Industries Co. Ltd.	101.832.188	2,46				
HKD	3.961.100 Tencent Holdings Ltd.	205.812.246	4,97				
				India		256.974.858	6,20
INR	2.033.271 Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	38.369.252	0,92	INR	5.692.194 HDFC Bank Ltd.	168.188.574	4,06
INR	5.692.194 HDFC Bank Ltd.	168.188.574	4,06	INR	1.952.135 IndusInd Bank Ltd.	50.417.032	1,22
				Singapore		419.267.572	10,12
USD	9.637.100 Hongkong Land Holdings Ltd.	67.845.184	1,64	USD	3.562.515 Jardine Strategic Holdings Ltd.	141.004.344	3,40
USD	3.562.515 Jardine Strategic Holdings Ltd.	141.004.344	3,40	SGD	50.795.200 Mapletree Commercial Trust, REIT	61.563.030	1,49
SGD	50.795.200 Mapletree Commercial Trust, REIT	61.563.030	1,49	SGD	9.627.400 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	89.240.628	2,15
SGD	9.627.400 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	89.240.628	2,15	SGD	3.892.700 Venture Corp. Ltd.	59.614.386	1,44
				Corea del Sud		260.215.720	6,28
KRW	158.378 Mando Corp.	45.775.704	1,10	KRW	89.830 Samsung Electronics Co. Ltd.	214.440.016	5,18
KRW	89.830 Samsung Electronics Co. Ltd.	214.440.016	5,18				
				Sri Lanka		30.047.954	0,73
LKR	31.059.670 John Keells Holdings plc	30.047.954	0,73				
				Taiwan		477.592.131	11,53
TWD	7.710.000 Chroma ATE, Inc.	42.089.975	1,02	TWD	5.014.901 Giant Manufacturing Co. Ltd.	27.630.541	0,67
TWD	5.014.901 Giant Manufacturing Co. Ltd.	27.630.541	0,67	TWD	29.155.425 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	93.533.158	2,26
TWD	29.155.425 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	93.533.158	2,26	TWD	396.000 Largan Precision Co. Ltd.	53.645.156	1,29
TWD	396.000 Largan Precision Co. Ltd.	53.645.156	1,29	TWD	8.054.705 Merida Industry Co. Ltd.	33.928.833	0,82
TWD	8.054.705 Merida Industry Co. Ltd.	33.928.833	0,82	TWD	3.122.000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	33.455.636	0,81
TWD	3.122.000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	33.455.636	0,81	TWD	20.628.739 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	159.538.183	3,85
TWD	20.628.739 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	159.538.183	3,85				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

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

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Brasile				153.478.237 15,36			
USD	2.338.473 Banco Bradesco SA, ADR Preference	23.805.655	2,38				
BRL	2.577.078 CCR SA	12.564.660	1,26				
BRL	1.245.900 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	4.972.391	0,50				
BRL	395.900 Equatorial Energia SA	7.846.408	0,79				
BRL	291.500 IRB Brasil Resseguros S/A	2.992.045	0,30				
USD	1.270.347 Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	16.425.587	1,64				
BRL	1.428.400 Klabin SA	7.589.500	0,76				
BRL	1.161.400 Kroton Educacional SA	6.451.346	0,65				
BRL	1.819.400 Lojas Renner SA	19.493.277	1,95				
BRL	837.886 Petrobras Distribuidora SA	4.325.454	0,43				
USD	542.939 Petroleo Brasileiro SA, ADR	5.548.837	0,56				
USD	734.206 Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	7.165.851	0,72				
BRL	335.800 Raia Drogasil SA	9.306.236	0,93				
USD	1.431.977 Vale SA, ADR	17.441.480	1,75				
BRL	1.037.220 WEG SA	7.549.510	0,76				
Cina				222.267.124 22,24			
USD	536.998 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	92.524.755	9,26				
USD	59.250 Baidu, Inc., ADR	13.908.345	1,39				
HKD	77.152.040 China Construction Bank Corp. 'H'	71.090.126	7,11				
CNH	1.790.081 Midea Group Co. Ltd. 'A'	15.250.716	1,53				
USD	318.329 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	29.493.182	2,95				
Cipro				10.210.292 1,02			
USD	809.711 Globaltrans Investment plc, GDR	7.603.186	0,76				
USD	138.308 TCS Group Holding plc, GDR	2.607.106	0,26				
Hong Kong SAR				339.795.893 34,01			
HKD	4.154.500 Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	19.539.142	1,96				
HKD	7.161.000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	21.307.181	2,13				
HKD	729.500 China Mobile Ltd.	7.398.675	0,74				
HKD	9.898.000 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	47.564.919	4,76				
HKD	51.204.200 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	37.548.239	3,76				
HKD	4.410.000 China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	15.830.726	1,58				
HKD	12.228.000 China Unicom Hong Kong Ltd.	16.525.276	1,65				
HKD	15.708.000 CNOOC Ltd.	22.555.015	2,26				
HKD	10.362.500 Li Ning Co. Ltd.	8.394.554	0,84				
HKD	9.658.000 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	18.564.639	1,86				
HKD	1.904.000 Shenzhen International Group Holdings Ltd.	18.128.808	1,81				
HKD	1.821.600 Tencent Holdings Ltd.	94.647.342	9,47				
USD	113.020 Weibo Corp., ADR	11.791.377	1,18				
India				138.545.883 13,87			
INR	1.302.453 HDFC Bank Ltd.	38.483.880	3,85				
INR	1.334.787 Hindustan Unilever Ltd.	28.597.203	2,86				
INR	965.758 Infosys Ltd.	15.766.999	1,58				
INR	2.721.054 ITC Ltd.	11.219.633	1,12				
INR	199.921 Maruti Suzuki India Ltd.	30.466.620	3,05				
INR	207.047 UltraTech Cement Ltd.	14.011.548	1,40				
Paesi Bassi				9.200.923 0,92			
USD	243.604 X5 Retail Group NV, GDR	9.200.923	0,92				
Russia				81.292.871 8,14			
USD	457.458 LUKOIL PJSC, ADR	26.175.747	2,62				
USD	213.456 Mail.Ru Group Ltd., GDR Preference	6.168.878	0,62				
USD	546.458 MegaFon PJSC, GDR	5.054.737	0,51				
USD	88.821 Polyus PJSC, GDR	3.405.397	0,34				
USD	2.391.501 Sberbank of Russia PJSC, ADR	40.488.112	4,05				
Sudafrica				20.000.243 2,00			
ZAR	71.714 Naspers Ltd. 'N'	20.000.243	2,00				
				Regno Unito			
GBP	266.127 Polymetal International plc	3.313.463	0,33				
				Stati Uniti d'America			
USD	110.822 SINA Corp.	11.370.337	1,14				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						989.475.266	99,03
Totale investimenti						989.475.266	99,03
Altro patrimonio netto						9.709.805	0,97
Valore netto d'inventario						999.185.071	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF China A*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina		19.169.416	90,77
CNH	71.440 Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	505.643	2,39
CNH	112.780 AVIC Jonhon Optronics Technology Co. Ltd. 'A'	682.622	3,23
CNH	223.864 Beijing Orient National Communication Science & Technology Co. Ltd. 'A'	431.818	2,05
CNH	74.700 Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	458.795	2,17
CNH	135.000 Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	418.309	1,98
CNH	555.300 China Construction Bank Corp. 'A'	655.483	3,10
CNH	129.744 China CYTS Tours Holding Co. Ltd. 'A'	416.181	1,97
CNH	161.780 China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	1.078.915	5,11
CNH	90.933 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	578.901	2,74
CNH	43.700 Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. 'A'	404.814	1,92
CNH	261.400 Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	565.693	2,68
CNH	74.052 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	330.071	1,56
CNH	145.883 GoerTek, Inc. 'A'	389.024	1,84
CNH	173.276 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	1.038.666	4,92
CNH	57.300 Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	423.616	2,01
CNH	66.500 Hefei Meiyi Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	196.959	0,93
CNH	77.500 Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	641.803	3,04
CNH	100.644 Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	266.994	1,26
CNH	226.150 Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	396.602	1,88
CNH	661.759 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	630.615	2,99
CNH	60.200 Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	545.633	2,58
CNH	144.117 Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	703.064	3,33
CNH	128.782 Leyard Optoelectronic Co. Ltd. 'A'	385.780	1,83
CNH	126.727 Midea Group Co. Ltd. 'A'	1.079.659	5,11
CNH	77.400 Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	294.316	1,39
CNH	29.710 Oppein Home Group, Inc. 'A'	539.065	2,55
CNH	111.500 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	1.199.282	5,68
CNH	220.763 Qingdao Haier Co. Ltd. 'A'	639.263	3,03
CNH	124.919 Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	456.384	2,16
CNH	150.771 Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	672.493	3,19
CNH	182.222 Songcheng Performance Development Co. Ltd. 'A'	522.619	2,48
CNH	229.301 Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	343.976	1,63
CNH	36.900 Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	208.712	0,99
CNH	63.569 Youzu Interactive Co. Ltd. 'A'	217.883	1,03
CNH	188.800 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	532.199	2,52
CNH	114.913 Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	317.564	1,50
Stati Uniti d'America		1.633.633	7,74
CNH	498.800 Bank of China Ltd. 'A'	304.362	1,44
CNH	74.300 Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	194.024	0,92
CNH	29.803 Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	315.977	1,50
CNH	308.800 Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	430.484	2,04
CNH	200.915 Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	388.786	1,84
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		20.803.049	98,51
Totale investimenti		20.803.049	98,51
Altro patrimonio netto		315.413	1,49
Valore netto d'inventario		21.118.462	100,00

Schroder ISF China Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina		384.287.196	31,21
USD	680.316 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	117.218.447	9,52
USD	87.010 Baidu, Inc., ADR	20.424.727	1,66
HKD	4.542.000 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	12.148.504	0,99
HKD	92.599.620 China Construction Bank Corp. 'H'	85.323.974	6,93
CNH	2.436.414 China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	16.248.505	1,32
USD	104.920 Ctrip.com International Ltd., ADR	4.695.170	0,38
USD	1.483.716 Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	13.828.233	1,12
CNH	844.741 Midea Group Co. Ltd. 'A'	7.196.828	0,58
USD	276.046 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	25.575.662	2,08
CNH	807.871 Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	5.319.418	0,43
USD	5.636.200 Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	7.935.770	0,65
USD	2.827.822 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. 'B'	4.089.031	0,33
USD	1.172.548 Sogou, Inc., ADR	13.765.713	1,12
USD	1.564.390 Vipshop Holdings Ltd., ADR	18.631.885	1,51
CNH	2.350.412 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	6.625.459	0,54
HKD	3.881.600 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	25.259.870	2,05
Hong Kong SAR		787.079.690	63,94
HKD	17.893.000 Beijing Enterprises Environment Group Ltd.	2.495.968	0,20
HKD	4.507.500 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	22.843.376	1,86
HKD	37.677.000 China Dongxiang Group Co. Ltd.	6.991.554	0,57
HKD	9.361.000 China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	29.410.548	2,39
HKD	362.030 China Literature Ltd.	3.861.709	0,31
HKD	17.963.000 China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	12.781.536	1,04
HKD	2.344.000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	6.974.450	0,57
HKD	5.605.000 China Mobile Ltd.	56.846.569	4,62
HKD	6.739.000 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	32.384.319	2,63
HKD	27.797.800 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	20.384.235	1,66
HKD	5.602.000 Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	13.535.505	1,10
HKD	2.450.000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	4.947.690	0,40
HKD	7.283.200 Dah Sing Banking Group Ltd.	15.808.019	1,28
HKD	18.712.000 Datang International Power Generation Co. Ltd. 'H'	5.531.738	0,45
HKD	3.255.600 HSBC Holdings plc	33.310.326	2,71
HKD	8.148.600 Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	16.226.392	1,32
HKD	90.132.330 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	72.553.876	5,89
HKD	6.766.000 Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	10.737.002	0,87
HKD	90.778.000 Joy City Property Ltd.	14.637.959	1,19
HKD	2.584.900 New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	17.665.030	1,43
HKD	28.306.000 PetroChina Co. Ltd. 'H'	19.742.601	1,60
HKD	6.459.000 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	67.243.795	5,46
HKD	7.376.100 PRADA SpA	26.714.227	2,17
HKD	985.500 Samsonite International SA	4.527.729	0,37
HKD	22.780.000 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	16.588.051	1,35
HKD	47.138.000 Sinotrans Shipping Ltd.	12.004.763	0,98
HKD	4.975.000 Swire Properties Ltd.	16.044.382	1,30
HKD	2.346.700 Tencent Holdings Ltd.	121.930.675	9,90
HKD	87.326.000 Trinity Ltd.	8.493.497	0,69
USD	235.671 Weibo Corp., ADR	24.587.555	2,00
HKD	1.491.000 Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	9.922.254	0,81
HKD	4.993.500 Wuxi Biologics Cayman, Inc.	27.926.458	2,27
HKD	40.588.500 Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	31.425.902	2,55

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF China Opportunities (segue)

Schroder ISF Emerging Asia

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Singapore		21.058.752	1,71	Australia		59.058.867	3,11
USD	2.991.300 Hongkong Land Holdings Ltd.	21.058.752	1,71	AUD	1.641.150 Newcrest Mining Ltd.	29.247.016	1,54
Stati Uniti d'America		32.167.870	2,61	AUD	1.154.000 Woodside Petroleum Ltd.	29.811.851	1,57
USD	313.527 SINA Corp.	32.167.870	2,61	Cina		246.677.698	12,97
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		1.224.593.508	99,47	USD	393.540 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	67.806.942	3,57
Totale investimenti		1.224.593.508	99,47	USD	80.510 Baidu, Inc., ADR	18.898.917	0,99
Altro patrimonio netto		6.549.642	0,53	HKD	30.101.000 China Construction Bank Corp. 'H'	27.735.934	1,46
Valore netto d'inventario		1.231.143.150	100,00	CNH	3.548.866 China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	23.667.475	1,24
				CNH	1.007.231 Midea Group Co. Ltd. 'A'	8.581.173	0,45
				USD	258.784 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	23.976.338	1,26
				CNH	1.382.041 Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	9.100.035	0,48
				USD	1.800.200 Vipshop Holdings Ltd., ADR	21.440.382	1,13
				CNH	3.447.200 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	9.717.140	0,51
				HKD	5.494.100 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	35.753.362	1,88
				Hong Kong SAR		656.570.365	34,52
				HKD	5.420.500 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	27.470.332	1,44
				HKD	8.120.000 China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	25.511.553	1,34
				HKD	479.711 China Literature Ltd.	5.116.991	0,27
				HKD	4.816.500 China Mobile Ltd.	48.849.509	2,57
				HKD	7.715.200 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	37.075.456	1,95
				HKD	7.912.000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	15.978.009	0,84
				HKD	5.405.600 HSBC Holdings plc	55.308.483	2,91
				HKD	51.117.490 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	41.148.076	2,16
				HKD	52.776.000 PetroChina Co. Ltd. 'H'	36.809.706	1,94
				HKD	4.021.000 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	41.862.099	2,20
				HKD	8.035.900 PRADA SpA	29.103.842	1,53
				HKD	1.857.200 Sands China Ltd.	9.590.287	0,50
				HKD	12.332.000 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	8.979.976	0,47
				HKD	22.490.000 Springland International Holdings Ltd.	5.468.553	0,29
				HKD	2.919.150 Standard Chartered plc	30.334.847	1,60
				HKD	1.898.100 Tencent Holdings Ltd.	98.622.157	5,18
				USD	431.809 Weibo Corp., ADR	45.050.633	2,37
				HKD	2.395.000 Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	15.938.162	0,84
				HKD	6.913.000 Wuxi Biologics Cayman, Inc.	38.661.381	2,03
				HKD	51.262.500 Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	39.690.313	2,09
				India		239.212.097	12,58
				INR	13.201.999 Ashok Leyland Ltd.	24.627.740	1,30
				INR	1.033.340 HDFC Bank Ltd.	30.532.336	1,61
				INR	1.032.880 Housing Development Finance Corp. Ltd.	27.670.733	1,46
				INR	6.353.371 ICICI Bank Ltd.	31.246.903	1,64
				INR	447.340 IndusInd Bank Ltd.	11.553.276	0,61
				INR	761.883 Infosys Ltd.	12.435.119	0,65
				INR	1.875.308 Larsen & Toubro Ltd.	36.958.357	1,94
				INR	1.575.895 Mahanagar Gas Ltd.	27.015.696	1,42
				INR	1.323.963 Phoenix Mills Ltd. (The)	13.001.153	0,68
				INR	2.493.027 Sobha Ltd.	24.170.784	1,27
				Indonesia		31.371.387	1,65
				IDR	24.635.600 Bank Mandiri Persero Tbk. PT	14.536.421	0,76
				IDR	23.055.400 Semen Indonesia Persero Tbk. PT	16.834.966	0,89
				Singapore		55.578.282	2,92
				USD	3.841.600 Hongkong Land Holdings Ltd.	27.044.864	1,42
				USD	246.800 Jardine Matheson Holdings Ltd.	14.993.100	0,79
				USD	342.100 Jardine Strategic Holdings Ltd.	13.540.318	0,71
				Corea del Sud		207.790.485	10,92
				KRW	31.200 Amorepacific Corp.	8.900.756	0,47
				KRW	51.120 NCSOFT Corp.	21.432.306	1,13

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Asia (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Corea del Sud (segue)			
KRW	173.748 Netmarble Games Corp.	30.684.297	1,61
KRW	61.484 Samsung Electronics Co. Ltd.	146.773.126	7,71
		28.425.822	1,49
Sri Lanka			
LKR	29.382.920 John Keells Holdings plc	28.425.822	1,49
		263.668.263	13,86
Taiwan			
TWD	1.521.000 Asustek Computer, Inc.	14.325.847	0,75
TWD	8.990.000 Getac Technology Corp.	13.390.328	0,70
TWD	2.554.000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	14.071.744	0,74
TWD	6.514.944 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	20.900.511	1,10
TWD	4.371.000 Merida Industry Co. Ltd.	18.411.963	0,97
TWD	6.215.000 Micro-Star International Co. Ltd.	16.042.763	0,84
TWD	2.794.000 MPI Corp.	6.383.596	0,34
TWD	4.802.000 Novatek Microelectronics Corp.	18.366.537	0,97
TWD	8.226.000 Primax Electronics Ltd.	21.899.040	1,15
TWD	3.341.000 Radiant Opto-Electronics Corp.	7.959.855	0,42
TWD	14.471.066 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	111.916.079	5,88
		56.491.890	2,97
Stati Uniti d'America			
CNH	9.600.173 Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd. 'A'	9.945.157	0,52
CNH	1.638.776 China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	3.926.796	0,21
USD	415.399 SINA Corp.	42.619.937	2,24
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		1.844.845.156	96,99
Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina			
USD	2.422.530 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. Warrants 07/05/2018	14.459.113	0,76
Totale derivati		14.459.113	0,76
Totale investimenti		1.859.304.269	97,75
Altro patrimonio netto		42.852.756	2,25
Valore netto d'inventario		1.902.157.025	100,00

Schroder ISF Emerging Europe

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Cipro		56.920.920	5,34
USD	3.880.908 Globaltrans Investment plc, GDR	30.401.294	2,85
USD	1.686.409 TCS Group Holding plc, GDR	26.519.626	2,49
Repubblica Ceca		19.114.341	1,79
CZK	5.925.882 Moneta Money Bank A/S	19.114.341	1,79
Grecia		67.035.105	6,29
EUR	7.394.071 Alpha Bank AE	13.131.870	1,23
EUR	2.000.691 Hellenic Telecommunications Organization SA	23.168.002	2,17
EUR	701.071 JUMBO SA	10.403.894	0,98
EUR	36.390.218 National Bank of Greece SA	11.186.353	1,05
EUR	2.978.823 Piraeus Bank SA	9.144.986	0,86
Hong Kong SAR		18.900.479	1,77
HKD	32.305.000 United Co. RUSAL plc	18.900.479	1,77
Ungheria		77.780.666	7,29
HUF	435.463 MOL Hungarian Oil & Gas plc	4.205.459	0,39
HUF	3.691.563 MOL Hungarian Oil & Gas plc	35.651.064	3,34
HUF	1.100.570 OTP Bank plc	37.924.143	3,56
Kazakistan		14.379.266	1,35
USD	1.744.563 Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, GDR	14.379.266	1,35
Paesi Bassi		33.579.156	3,15
USD	1.065.687 X5 Retail Group NV, GDR	33.579.156	3,15
Polonia		183.588.650	17,21
PLN	623.549 Alior Bank SA	11.854.443	1,11
PLN	665.975 Bank Pekao SA	20.705.701	1,94
PLN	222.116 Bank Zachodni WBK SA	21.065.644	1,97
PLN	376.693 CCC SA	25.768.423	2,42
PLN	690.708 Dino Polska SA	12.767.382	1,20
PLN	444.825 Kernel Holding SA	5.112.349	0,48
PLN	268.807 KRUJ SA	16.766.343	1,57
PLN	1.603.931 PLAY Communications SA	12.999.732	1,22
PLN	322.887 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	8.314.785	0,78
PLN	3.969.343 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	42.226.491	3,96
PLN	595.952 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	6.007.357	0,56
Romania		15.658.164	1,47
RON	34.188.230 Banca Transilvania SA	15.658.164	1,47
Russia		383.226.057	35,94
USD	9.874.802 Gazprom PJSC, ADR	36.329.558	3,41
USD	2.047.282 LUKOIL PJSC, ADR	97.727.919	9,16
USD	650.035 Mail.Ru Group Ltd., GDR Preference	15.672.119	1,47
USD	3.064.191 MegaFon PJSC, GDR	23.645.619	2,22
USD	677.235 MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	10.553.813	0,99
USD	250.001 Novatek PJSC, GDR	25.069.135	2,35
USD	293.033 Polyus PJSC, GDR	9.372.636	0,88
USD	7.296.103 Sberbank of Russia PJSC, ADR	103.048.350	9,66
USD	1.497.924 Tatneft PJSC, ADR	61.806.908	5,80
Turchia		151.957.962	14,25
TRY	14.643.394 Akbank Turk A/S	31.637.089	2,97
TRY	703.176 AvivaSA Emeklilik ve Hayat A/S	2.760.238	0,26
TRY	5.766.191 KOC Holding A/S	23.369.595	2,19
TRY	2.010.938 Migros Ticaret A/S	12.083.659	1,13
TRY	2.628.956 TAV Havalimanlari Holding A/S	12.769.587	1,20
TRY	677.102 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	18.140.909	1,70
TRY	9.714.202 Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	32.559.537	3,05
TRY	4.341.908 Ulker Biskuvu Sanayi A/S	18.637.348	1,75
Regno Unito		37.759.664	3,54
GBP	143.233 BGEO Group plc	5.748.962	0,54
GBP	3.271.112 DP Eurasia NV	7.935.904	0,74

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Europe (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito (segue)			
GBP	972.842 Polymetal International plc	10.104.821	0,95
GBP	707.449 TBC Bank Group plc	13.969.977	1,31
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		1.059.900.430	99,39
Totale investimenti		1.059.900.430	99,39
Altro patrimonio netto		6.486.784	0,61
Valore netto d'inventario		1.066.387.214	100,00

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Brasile		198.821	7,73
BRL	8.200 CCR SA	39.979	1,55
BRL	9.800 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	39.112	1,52
BRL	5.000 Energisa SA	41.208	1,60
BRL	3.600 IRB Brasil Resseguros S/A	36.952	1,44
BRL	1.500 Raia Drogasil SA	41.570	1,62
Cina		214.160	8,33
USD	759 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	130.776	5,09
CNH	4.600 Midea Group Co. Ltd. 'A'	39.190	1,52
USD	477 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	44.194	1,72
Colombia		39.377	1,53
COP	91.097 Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	39.377	1,53
Cipro		37.643	1,46
USD	1.997 TCS Group Holding plc, GDR	37.643	1,46
Egitto		41.643	1,62
EUR	9.584 Commercial International Bank Egypt SAE, GDR	41.643	1,62
Grecia		43.530	1,69
EUR	3.136 Hellenic Telecommunications Organization SA	43.530	1,69
Hong Kong SAR		495.100	19,25
HKD	9.600 AIA Group Ltd.	81.884	3,18
HKD	16.000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	47.607	1,85
HKD	9.000 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	43.250	1,68
HKD	82.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	60.131	2,34
HKD	22.000 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	42.288	1,65
HKD	4.000 Shenzhen International Group Holdings Ltd.	38.086	1,48
HKD	3.500 Tencent Holdings Ltd.	181.854	7,07
Ungheria		39.776	1,55
HUF	3.436 MOL Hungarian Oil & Gas plc	39.776	1,55
India		131.142	5,10
USD	779 HDFC Bank Ltd., ADR	78.703	3,06
USD	3.245 Infosys Ltd., ADR	52.439	2,04
Kazakistan		38.344	1,49
USD	3.881 Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, GDR	38.344	1,49
Lussemburgo		40.105	1,56
USD	1.276 Ternium SA, ADR	40.105	1,56
Messico		42.528	1,65
MXN	56.718 Cemex SAB de CV	42.528	1,65
Paesi Bassi		35.239	1,37
USD	933 X5 Retail Group NV, GDR	35.239	1,37
Pakistan		41.432	1,61
PKR	24.400 United Bank Ltd.	41.432	1,61
Perù		43.523	1,69
USD	210 Credicorp Ltd.	43.523	1,69
Polonia		121.102	4,71
PLN	526 CCC SA	43.131	1,68
PLN	294 mBank SA	39.372	1,53
PLN	3.973 PLAY Communications SA	38.599	1,50

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Russia		147.212	5,73
USD	854 LUKOIL PJSC, ADR	48.866	1,90
USD	5.809 Sberbank of Russia PJSC, ADR	98.346	3,83
Sudafrica		167.924	6,53
ZAR	4.937 AVI Ltd.	44.111	1,72
ZAR	349 Naspers Ltd. 'N'	97.332	3,78
ZAR	20.713 Sibanye-Stillwater Ltd.	26.481	1,03
Corea del Sud		318.508	12,39
KRW	1.022 Hana Financial Group, Inc.	47.683	1,86
KRW	536 Hyundai Motor Co. Preference	51.221	1,99
KRW	503 Koh Young Technology, Inc.	38.878	1,51
KRW	485 Korea Kolmar Co. Ltd.	37.260	1,45
KRW	91 Korea Zinc Co. Ltd.	42.031	1,64
KRW	127 LG Chem Ltd.	48.189	1,87
KRW	127 NCSOFT Corp.	53.246	2,07
Taiwan		184.701	7,18
TWD	3.000 Ennoconn Corp.	45.493	1,77
TWD	18.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	139.208	5,41
Turchia		54.783	2,13
TRY	6.871 Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	27.606	1,07
TRY	5.282 Ulker Biskuvu Sanayi A/S	27.177	1,06
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		2.476.593	96,30
Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Emirati Arabi Uniti		42.805	1,66
USD	1.726 DP World Ltd. 23/12/2019 (HSBC Bank plc)	42.805	1,66
Totale derivati		42.805	1,66
Totale investimenti		2.519.398	97,96
Altro patrimonio netto		52.449	2,04
Valore netto d'inventario		2.571.847	100,00

Schroder ISF Emerging Markets

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina		26.374.318	0,58
USD	1.052.867 BBVA Banco Frances SA, ADR	26.374.318	0,58
Brasile		361.437.021	7,94
USD	5.494.117 Banco Bradesco SA, ADR Preference	55.930.111	1,23
BRL	6.918.994 CCR SA	33.733.869	0,74
BRL	869.100 Equatorial Energia SA	17.224.838	0,38
USD	3.327.180 Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	43.020.437	0,95
BRL	3.338.000 Klabin SA	17.735.754	0,39
BRL	2.168.700 Kroton Educacional SA	12.046.697	0,26
BRL	1.282.800 Light SA	6.463.473	0,14
BRL	3.726.020 Lojas Renner SA	39.921.040	0,88
USD	1.393.655 Petroleo Brasileiro SA, ADR	14.243.154	0,31
USD	1.566.402 Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	15.288.084	0,34
BRL	865.600 Raia Drogasil SA	23.988.915	0,53
USD	1.727.022 Telefonica Brasil SA, ADR Preference	25.577.196	0,56
USD	3.154.468 Vale SA, ADR	38.421.420	0,84
BRL	2.451.300 WEG SA	17.842.033	0,39
Cile		53.437.890	1,17
USD	417.204 Banco Santander Chile, ADR	13.033.453	0,28
USD	2.221.937 Enel Americas SA, ADR	24.596.843	0,54
CLP	1.597.087 SACI Falabella	15.807.594	0,35
Cina		503.203.828	11,05
USD	1.353.701 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	233.242.682	5,12
HKD	149.615.210 China Construction Bank Corp. 'H'	137.859.791	3,03
CNH	3.495.348 Midea Group Co. Ltd. 'A'	29.778.853	0,65
USD	804.445 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	74.531.829	1,64
HKD	4.270.500 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	27.790.673	0,61
Egitto		23.022.934	0,51
EGP	1.095.254 Commercial International Bank Egypt SAE	4.772.178	0,11
USD	4.200.404 Commercial International Bank Egypt SAE, GDR	18.250.756	0,40
Grecia		48.675.901	1,07
EUR	8.246.807 Alpha Bank AE	17.556.408	0,38
EUR	1.858.882 Hellenic Telecommunications Organization SA	25.802.825	0,57
EUR	14.428.753 National Bank of Greece SA	5.316.668	0,12
Hong Kong SAR		847.303.048	18,61
HKD	10.393.000 AIA Group Ltd.	88.648.308	1,95
HKD	6.555.000 Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	30.828.998	0,68
HKD	15.401.000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	45.824.871	1,00
HKD	1.603.500 China Mobile Ltd.	16.262.886	0,36
HKD	16.689.800 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	80.202.969	1,76
HKD	101.348.600 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	74.319.324	1,63
HKD	8.138.000 China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	29.213.253	0,64
HKD	22.144.000 China Unicom Hong Kong Ltd.	29.926.048	0,66
HKD	36.854.000 CNOOC Ltd.	52.918.419	1,16
HKD	20.552.000 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	39.505.121	0,87
HKD	3.723.000 Shenzhen International Group Holdings Ltd.	35.448.294	0,78
HKD	6.239.700 Tencent Holdings Ltd.	324.204.557	7,12
Ungheria		86.770.860	1,91
HUF	141.874 MOL Hungarian Oil & Gas plc	1.642.373	0,04
HUF	1.677.800 MOL Hungarian Oil & Gas plc	19.422.688	0,43
HUF	1.590.738 OTP Bank plc	65.705.799	1,44
India		191.429.110	4,21
INR	2.346.488 HDFC Bank Ltd.	69.332.224	1,52

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Markets (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India (segue)				Taiwan (segue)			
INR	1.996.956 Hindustan Unilever Ltd.	42.783.871	0,94	TWD	6.944.000 Formosa Plastics Corp.	23.095.966	0,51
INR	4.714.091 ITC Ltd.	19.437.457	0,43	TWD	25.203.276 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	80.854.318	1,78
INR	292.742 Maruti Suzuki India Ltd.	44.611.919	0,98	TWD	6.075.000 Taiwan Mobile Co. Ltd.	22.007.161	0,48
INR	225.549 UltraTech Cement Ltd.	15.263.639	0,34	TWD	30.694.432 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	237.384.066	5,21
Lussemburgo				Thailandia			
USD	549.430 Ternium SA, ADR	17.268.585	0,38	THB	1.964.000 Bangkok Bank PCL, NVDR	12.165.839	0,27
Messico				Turchia			
USD	2.826.029 Cemex SAB de CV, ADR	21.166.957	0,46	TRY	9.403.400 Kasikornbank PCL, NVDR	66.899.380	1,47
Paesi Bassi				Emirati Arabi Uniti			
USD	1.018.030 X5 Retail Group NV, GDR	38.450.993	0,84	USD	935.144 DP World Ltd.	23.378.600	0,52
Pakistan				Regno Unito			
PKR	3.840.800 Habib Bank Ltd.	5.797.284	0,13	GBP	738.810 Polymetal International plc	9.198.689	0,20
PKR	4.609.500 United Bank Ltd.	7.826.989	0,17	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
Perù				Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	144.634 Credicorp Ltd.	29.975.396	0,66	Totale investimenti			
Polonia				Altro patrimonio netto			
PLN	1.617.111 Bank Pekao SA	60.266.880	1,33	Valore netto d'inventario			
PLN	1.649.980 PLAY Communications SA	16.030.028	0,35	4.416.891.497			
PLN	2.095.707 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	26.724.144	0,59	97,03			
PLN	2.872.077 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	34.703.645	0,76				
Russia							
USD	1.670.515 LUKOIL PJSC, ADR	300.098.193	6,59				
USD	852.066 Mail.Ru Group Ltd., GDR Preference	95.586.868	2,10				
USD	1.563.281 MegaFon PJSC, GDR	24.624.707	0,54				
USD	291.934 Polyus PJSC, GDR	14.460.349	0,32				
USD	9.110.072 Sberbank of Russia PJSC, ADR	11.192.750	0,24				
USD		154.233.519	3,39				
Singapore							
SGD	17.476.800 Thai Beverage PCL	12.029.070	0,26				
Sudafrica							
ZAR	1.496.950 AVI Ltd.	160.798.505	3,53				
ZAR	2.508.611 Barclays Africa Group Ltd.	13.374.936	0,29				
ZAR	1.158.808 Foschini Group Ltd. (The)	36.894.975	0,81				
ZAR	305.260 Naspers Ltd. 'N'	18.479.533	0,41				
ZAR	5.409.104 Sibanye-Stillwater Ltd.	85.133.647	1,87				
ZAR		6.915.414	0,15				
Corea del Sud							
KRW	105.023 Amorepacific Corp.	853.054.097	18,74				
KRW	214.867 CJ CGV Co. Ltd.	29.961.029	0,66				
KRW	1.337.041 DGB Financial Group, Inc.	14.936.837	0,33				
KRW	1.268.606 Hana Financial Group, Inc.	13.215.457	0,29				
KRW	443.405 Hyundai Motor Co.	59.189.015	1,30				
KRW	202.747 Hyundai Motor Co. Preference	64.805.250	1,42				
KRW	247.116 Korea Kolmar Co. Ltd.	19.374.906	0,43				
KRW	66.327 Korea Zinc Co. Ltd.	18.984.524	0,42				
KRW	121.849 LG Chem Ltd.	30.635.310	0,67				
KRW	23.194 Medy-Tox, Inc.	46.234.057	1,02				
KRW	56.716 NAVER Corp.	10.536.900	0,23				
KRW	131.265 NCSOFT Corp.	46.228.505	1,01				
KRW	130.980 Netmarble Games Corp.	55.033.482	1,21				
KRW	136.112 Samsung Electronics Co. Ltd.	23.131.370	0,51				
KRW	808.585 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	324.923.294	7,14				
KRW	305.029 SK Innovation Co. Ltd.	37.422.917	0,82				
KRW		58.441.244	1,28				
Taiwan							
TWD	13.776.246 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	481.426.181	10,58				
TWD	36.037.501 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	17.710.658	0,39				
TWD	1.068.000 Ennoconn Corp.	64.970.726	1,43				
TWD	7.755.000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	16.195.451	0,36				
TWD		19.207.835	0,42				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Alpha Focus

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Austria		315.010	0,53	Belgio		81.106.293	8,51
EUR	2.976 Lenzing AG	315.010	0,53	EUR	1.162.484 Ageas	47.301.474	4,96
Belgio		4.313.790	7,18	EUR	1.932.256 Orange Belgium SA	33.804.819	3,55
EUR	62.433 bpost SA	1.598.909	2,66	Finlandia		28.801.926	3,02
EUR	38.125 KBC Group NV	2.714.881	4,52	EUR	1.756.215 Fortum OYJ	28.801.926	3,02
Danimarca		3.501.308	5,83	Francia		133.764.965	14,03
DKK	59.192 Danske Bank A/S	1.922.336	3,20	EUR	603.978 Alstom SA	20.903.679	2,19
DKK	35.198 Novo Nordisk A/S 'B'	1.578.972	2,63	EUR	536.156 BNP Paribas SA	33.445.411	3,51
Finlandia		2.188.641	3,64	EUR	14.683 Cie de Saint-Gobain	680.117	0,07
EUR	18.645 Cargotec OYJ 'B'	885.264	1,47	EUR	3.017.746 Coface SA	26.755.336	2,81
EUR	34.554 Nokian Renkaat OYJ	1.303.377	2,17	EUR	596.756 Sanofi	43.067.880	4,52
Francia		6.900.129	11,49	EUR	1.753.402 Vallourec SA	8.912.542	0,93
EUR	135.600 Altran Technologies SA	1.892.976	3,15	Germania		27.312.432	2,86
EUR	64.097 AXA SA	1.595.374	2,66	EUR	690.318 Bilfinger SE	27.312.432	2,86
EUR	44.200 Neopost SA	1.059.474	1,76	Italia		85.401.801	8,96
EUR	15.393 Renault SA	1.291.011	2,15	EUR	3.047.644 Eni SpA	42.362.252	4,44
EUR	17.891 SOITEC	1.061.294	1,77	EUR	11.456.996 Intesa Sanpaolo SpA	30.704.749	3,22
Germania		13.151.233	21,89	EUR	935.163 Tenaris SA	12.334.800	1,30
EUR	224.339 Aroundtown SA	1.439.359	2,39	Lussemburgo		24.983.831	2,62
EUR	54.204 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	3.087.460	5,14	EUR	373.283 RTL Group SA	24.983.831	2,62
EUR	20.884 Bayer AG	2.171.936	3,61	Paesi Bassi		31.772.453	3,33
EUR	7.175 Continental AG	1.614.734	2,69	EUR	2.059.135 ING Groep NV	31.772.453	3,33
EUR	103.034 RIB Software SE	2.557.304	4,26	Norvegia		36.948.831	3,88
EUR	18.800 Siltronic AG	2.280.440	3,80	NOK	1.537.515 DNB ASA	23.846.253	2,50
Paesi Bassi		11.547.989	19,22	NOK	734.152 Statoil ASA	13.102.578	1,38
EUR	91.858 ABN AMRO Group NV, CVA	2.475.573	4,12	Polonia		27.767.464	2,91
EUR	50.775 AMG Advanced Metallurgical Group NV	2.122.903	3,53	PLN	20.098.810 Orange Polska SA	27.767.464	2,91
EUR	64.629 Intertrust NV	993.994	1,66	Russia		20.990.135	2,20
EUR	57.500 Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.056.275	1,76	USD	439.718 LUKOIL PJSC, ADR	20.990.135	2,20
EUR	1.417.410 Koninklijke KPN NV	4.128.915	6,87	Svizzera		17.354.327	1,82
EUR	14.573 TKH Group NV, CVA	770.329	1,28	CHF	222.730 Swiss Re AG	17.354.327	1,82
Spagna		5.868.778	9,77	Regno Unito		428.735.140	44,96
EUR	238.610 Bankinter SA	1.883.349	3,14	GBP	4.927.294 BAE Systems plc	31.858.521	3,34
EUR	49.592 Grifols SA Preference 'B'	942.992	1,57	GBP	8.055.009 BP plc	47.509.563	4,98
EUR	34.795 Grupo Catalana Occidente SA	1.287.067	2,14	GBP	19.840.311 Centrica plc	30.738.418	3,22
EUR	215.780 Telefonica SA	1.755.370	2,92	GBP	4.790.761 HSBC Holdings plc	41.457.752	4,35
Svezia		2.818.563	4,69	GBP	4.131.003 Legal & General Group plc	12.739.654	1,34
SEK	146.766 Ahlsell AB	783.827	1,30	GBP	38.080.070 Lloyds Banking Group plc	29.245.038	3,07
SEK	107.930 Lundin Petroleum AB	2.034.736	3,39	GBP	5.347.220 Pearson plc	44.408.732	4,66
Svizzera		4.698.338	7,82	GBP	10.890.150 Royal Bank of Scotland Group plc	34.161.833	3,58
CHF	99.066 Credit Suisse Group AG	1.471.833	2,45	GBP	14.304.476 South32 Ltd.	32.726.181	3,43
CHF	15.724 Swiss Re AG	1.225.158	2,04	GBP	23.975.325 Tesco plc	56.609.911	5,94
CHF	7.898 Zurich Insurance Group AG	2.001.347	3,33	GBP	7.083.370 Vodafone Group plc	18.783.231	1,97
Regno Unito		2.872.649	4,78	GBP	19.544.336 Wm Morrison Supermarkets plc	48.496.306	5,08
GBP	1.236.566 IQE plc	1.911.615	3,18	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		944.939.598	99,10
GBP	22.454 London Stock Exchange Group plc	961.034	1,60	Totale investimenti		944.939.598	99,10
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		58.176.428	96,84	Altro patrimonio netto		8.613.441	0,90
Totale investimenti		58.176.428	96,84	Valore netto d'inventario		953.553.039	100,00
Altro patrimonio netto		1.897.146	3,16				
Valore netto d'inventario		60.073.574	100,00				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Equity (Ex UK)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Belgio				Svizzera (segue)			
EUR	24.434 Ageas	994.220	1,60	CHF	3.826 Rieter Holding AG	774.362	1,24
Danimarca				CHF	101.554 UBS Group AG	1.558.252	2,50
DKK	415 AP Moller - Maersk A/S 'B'	603.652	0,97	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
DKK	10.000 DSV A/S	655.435	1,05	61.236.377 98,32			
DKK	46.000 Novo Nordisk A/S 'B'	2.063.546	3,31	Totale investimenti			
Finlandia				61.236.377 98,32			
EUR	56.867 Rovio Entertainment Oy	516.921	0,83	Altro patrimonio netto			
Francia				1.043.428 1,68			
EUR	92.403 AXA SA	2.299.911	3,69	Valore netto d'inventario			
EUR	15.000 Danone SA	1.054.800	1,69	62.279.805 100,00			
EUR	8.121 Imerys SA	639.854	1,03				
EUR	11.523 Legrand SA	741.735	1,19				
EUR	6.922 Nexity SA	345.512	0,55				
EUR	97.450 Orange SA	1.413.999	2,27				
EUR	14.352 Pernod Ricard SA	1.890.876	3,04				
EUR	44.877 TOTAL SA	2.078.254	3,34				
EUR	45.200 Veolia Environnement SA	964.342	1,55				
EUR	91.999 Vivendi SA	2.071.817	3,33				
Germania				13.501.100 21,68			
EUR	17.488 Allianz SE	3.348.952	5,38				
EUR	24.157 Bayer AG	2.512.328	4,03				
EUR	3.680 Continental AG	828.184	1,33				
EUR	10.807 Deutsche Boerse AG	1.046.118	1,68				
EUR	9.000 Henkel AG & Co. KGaA Preference	993.150	1,59				
EUR	14.035 Siemens AG	1.630.165	2,62				
EUR	66.191 thyssenkrupp AG	1.602.815	2,57				
EUR	33.120 United Internet AG	1.899.101	3,05				
EUR	10.800 Volkswagen AG Preference	1.797.660	2,89				
Irlanda				15.658.473 25,14			
GBP	34.888 CRH plc	1.045.996	1,68				
Italia				1.045.996 1,68			
EUR	700.976 A2A SpA	1.083.709	1,74				
EUR	543.996 Intesa Sanpaolo SpA	1.511.221	2,43				
EUR	1.938.414 Telecom Italia SpA	1.409.227	2,26				
Paesi Bassi				4.004.157 6,43			
EUR	64.839 ABN AMRO Group NV, CVA	1.747.411	2,81				
EUR	30.667 ArcelorMittal	836.136	1,34				
EUR	84.762 ING Groep NV	1.307.878	2,10				
EUR	49.590 Koninklijke Ahold Delhaize NV	910.968	1,46				
EUR	72.654 SBM Offshore NV	1.074.552	1,73				
Norvegia				5.876.945 9,44			
NOK	310.370 Petroleum Geo-Services ASA	523.326	0,84				
Spagna				523.326 0,84			
EUR	273.237 Banco Santander SA	1.500.891	2,41				
EUR	65.600 Gas Natural SDG SA	1.267.720	2,04				
EUR	73.068 Merlin Properties Socimi SA, REIT	825.303	1,32				
EUR	112.757 NH Hotel Group SA	672.595	1,08				
EUR	183.999 Telefonica SA	1.496.832	2,40				
Svezia				5.763.341 9,25			
SEK	29.235 Essity AB 'B'	691.685	1,11				
SEK	71.451 Nordea Bank AB	722.526	1,16				
SEK	31.764 Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	273.749	0,44				
SEK	30.163 Volvo AB 'B'	469.629	0,75				
Svizzera				2.157.589 3,46			
CHF	7.654 Basilea Pharmaceutica AG	494.361	0,79				
CHF	34.300 Nestle SA	2.451.288	3,94				
CHF	36.750 Novartis AG	2.593.413	4,17				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Equity Yield

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Belgio				Romania			
EUR	131.072 Ageas	5.333.320	4,60	RON	3.210.126 Fondul Proprietatea SA Fund	595.669	0,51
EUR	217.017 Orange Belgium SA	3.796.712	3,28	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso			
Danimarca				595.669 0,51			
DKK	82.480 D/S Norden A/S	1.286.148	1,11	Totale investimenti			
Finlandia				114.882.445 99,15			
EUR	197.928 Fortum OYJ	3.246.019	2,80	Altro patrimonio netto			
Francia				984.070 0,85			
EUR	68.186 Alstom SA	2.359.917	2,04	Valore netto d'inventario			
EUR	60.454 BNP Paribas SA	3.771.121	3,25	115.866.515 100,00			
EUR	350.368 Coface SA	3.106.363	2,68				
EUR	67.381 Sanofi	4.862.887	4,20				
EUR	197.702 Vallourec SA	1.004.919	0,87				
Germania							
EUR	77.478 Bilfinger SE	3.065.417	2,65				
Grecia							
EUR	282.300 Athens Water Supply & Sewage Co. SA	1.761.552	1,52				
Italia							
EUR	343.631 Eni SpA	4.776.471	4,12				
EUR	1.291.801 Intesa Sanpaolo SpA	3.462.026	2,99				
EUR	105.441 Tenaris SA	1.390.767	1,20				
Lussemburgo							
EUR	40.981 RTL Group SA (Belgium)	2.742.858	2,37				
EUR	623 RTL Group SA (Germany)	41.785	0,03				
Paesi Bassi							
EUR	232.170 ING Groep NV	3.582.383	3,09				
Norvegia							
NOK	172.155 DNB ASA	2.670.056	2,30				
NOK	82.778 Statoil ASA	1.477.358	1,28				
Polonia							
PLN	2.264.088 Orange Polska SA	3.127.945	2,70				
Romania							
USD	179.449 Fondul Proprietatea SA Fund, GDR	1.714.114	1,48				
RON	451.373 Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	3.016.199	2,60				
Russia							
USD	49.672 LUKOIL PJSC, ADR	2.371.115	2,05				
Svizzera							
CHF	25.115 Swiss Re AG	1.956.871	1,69				
Regno Unito							
GBP	555.567 BAE Systems plc	3.592.143	3,10				
GBP	908.219 BP plc	5.356.802	4,62				
GBP	2.275.182 Centrica plc	3.524.919	3,04				
GBP	540.748 HSBC Holdings plc	4.679.465	4,04				
GBP	465.782 Legal & General Group plc	1.436.431	1,24				
GBP	4.293.631 Lloyds Banking Group plc	3.297.457	2,85				
GBP	602.911 Pearson plc	5.007.184	4,32				
GBP	1.227.890 Royal Bank of Scotland Group plc	3.851.827	3,32				
GBP	1.594.256 South32 Ltd.	3.647.384	3,15				
GBP	2.703.279 Tesco plc	6.382.912	5,51				
GBP	798.665 Vodafone Group plc	2.117.849	1,83				
GBP	2.203.673 Wm Morrison Supermarkets plc	5.468.080	4,72				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		114.286.776	98,64				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	
Belgio				Regno Unito (segue)				
EUR	95.938 Ageas	3.903.717	1,33	GBP	74.000 British American Tobacco plc	4.190.105	1,43	
Danimarca				GBP	1.769.830 Cairn Energy plc	4.269.743	1,45	
DKK	1.684 AP Moller - Maersk A/S 'B'	2.449.517	0,84	GBP	161.433 Diageo plc	4.963.881	1,69	
DKK	40.000 DSV A/S	2.621.741	0,89	GBP	1.000.000 GKN plc	3.604.105	1,23	
DKK	125.000 Novo Nordisk A/S 'B'	5.607.463	1,91	GBP	200.000 GlaxoSmithKline plc	2.984.614	1,02	
Finlandia				GBP	100.000 Imperial Brands plc	3.572.510	1,22	
EUR	233.762 Rovio Entertainment Oy	2.124.897	0,72	GBP	824.913 IQE plc	1.275.238	0,43	
Francia				GBP	1.365.586 ITV plc	2.550.231	0,87	
EUR	416.949 AXA SA	10.377.861	3,53	GBP	229.837 Micro Focus International plc	6.543.343	2,23	
EUR	50.000 Danone SA	3.516.000	1,20	GBP	425.017 Royal Dutch Shell plc 'A'	11.893.796	4,05	
EUR	40.161 Imerys SA	3.164.285	1,08	GBP	61.577 Shire plc	2.709.852	0,92	
EUR	44.184 Legrand SA	2.844.124	0,97	GBP	263.207 Smith & Nephew plc	3.825.391	1,30	
EUR	32.271 Nexity SA	1.610.807	0,55	GBP	1.728.610 Tesco plc	4.081.549	1,39	
EUR	341.246 Orange SA	4.951.479	1,68	GBP	1.550.155 Vodafone Group plc	4.110.602	1,40	
EUR	212.000 Veolia Environnement SA	4.523.020	1,54	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			279.127.419	95,09
EUR	400.000 Vivendi SA	9.008.000	3,07	Totale investimenti			279.127.419	95,09
Germania				Altro patrimonio netto			14.421.988	4,91
EUR	48.800 Allianz SE	9.345.200	3,18	Valore netto d'inventario			293.549.407	100,00
EUR	70.332 Bayer AG	7.314.528	2,49					
EUR	13.654 Continental AG	3.072.833	1,05					
EUR	250.000 E.ON SE	2.265.250	0,77					
EUR	30.000 Henkel AG & Co. KGaA Preference	3.310.500	1,13					
EUR	48.113 Siemens AG	5.588.325	1,90					
EUR	213.847 thyssenkrupp AG	5.178.305	1,77					
EUR	110.000 United Internet AG	6.307.400	2,15					
EUR	35.485 Volkswagen AG Preference	5.906.478	2,01					
Irlanda								
GBP	115.297 CRH plc	3.456.783	1,18					
Italia								
EUR	3.057.198 A2A SpA	4.726.428	1,61					
EUR	1.083.783 Intesa Sanpaolo SpA	3.010.749	1,03					
EUR	7.774.784 Telecom Italia SpA	5.652.268	1,92					
Paesi Bassi								
EUR	324.551 ABN AMRO Group NV, CVA	8.746.649	2,98					
EUR	150.000 ArcelorMittal	4.089.750	1,39					
EUR	361.020 ING Groep NV	5.570.539	1,90					
EUR	180.780 Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.320.929	1,13					
EUR	236.088 SBM Offshore NV	3.491.741	1,19					
Norvegia								
NOK	1.287.395 Petroleum Geo-Services ASA	2.170.723	0,74					
Spagna								
EUR	1.217.680 Banco Santander SA	6.688.716	2,28					
EUR	302.419 Gas Natural SDG SA	5.844.247	1,99					
EUR	273.479 Merlin Properties Socimi SA, REIT	3.088.946	1,05					
EUR	598.088 Telefonica SA	4.865.446	1,66					
Svezia								
SEK	281.906 Nordea Bank AB	2.850.685	0,97					
SEK	129.006 Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	1.111.803	0,38					
SEK	336.849 Volvo AB 'B'	5.244.643	1,79					
Svizzera								
CHF	33.148 Basilea Pharmaceutica AG	2.140.984	0,73					
CHF	125.000 Nestle SA	8.933.264	3,04					
CHF	146.659 Novartis AG	10.349.586	3,53					
CHF	12.561 Rieter Holding AG	2.542.281	0,87					
CHF	450.000 UBS Group AG	6.904.831	2,35					
Regno Unito								
GBP	260.454 3i Group plc	2.684.739	0,92					
GBP	1.062.754 Aviva plc	6.073.999	2,07					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Smaller Companies

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Austria				Paesi Bassi (segue)			
EUR	27.500 Lenzing AG	2.910.875	0,82	EUR	225.000 OCI NV	4.731.750	1,34
EUR	115.000 S IMMO AG	1.857.250	0,53	EUR	137.500 Philips Lighting NV	4.203.375	1,19
Belgio				EUR	400.000 SIF Holding NV	6.988.000	1,98
EUR	77.500 Biocartis NV	928.063	0,26	EUR	65.000 TKH Group NV, CVA	3.435.900	0,98
Danimarca				EUR	215.000 Van Lanschot Kempen NV, CVA	5.642.675	1,60
DKK	30.000 Bavarian Nordic A/S	900.149	0,26	Norvegia			
DKK	57.500 FLSmidth & Co. A/S	2.797.217	0,79	NOK	825.000 Saferoad Holding ASA	2.096.236	0,60
Finlandia				Spagna			
EUR	217.500 Amer Sports OYJ	5.011.200	1,42	EUR	95.000 Aedas Homes SAU	2.897.500	0,82
EUR	175.000 Huhtamaki OYJ	6.149.500	1,75	EUR	75.000 Applus Services SA	841.125	0,24
Francia				EUR	190.815 eDreams ODIGEO SA	909.233	0,26
EUR	225.000 Altran Technologies SA	3.141.000	0,89	EUR	195.000 Euskaltel SA	1.318.785	0,37
EUR	11.383 Electro Power Systems SA	130.222	0,04	EUR	87.500 Neinor Homes SA	1.594.250	0,45
EUR	160.000 Elis SA	3.640.000	1,03	EUR	2.750.000 Unicaja Banco SA	3.586.000	1,02
EUR	19.000 ESI Group	837.900	0,24	Svezia			
EUR	75.000 Kaufman & Broad SA	2.980.500	0,85	SEK	388.888 AcadeMedia AB	2.489.929	0,71
EUR	335.000 Marie Brizard Wine & Spirits SA	4.221.000	1,20	SEK	750.000 Ahlsell AB	4.005.492	1,14
EUR	72.500 Nexity SA	3.618.837	1,03	SEK	725.000 Bravida Holding AB	4.037.760	1,15
EUR	100.000 Solutions 30 SE	2.547.000	0,72	SEK	90.000 Bufab AB	971.837	0,28
EUR	315.000 SPIE SA	6.849.675	1,94	SEK	500.000 Coor Service Management Holding AB	3.175.938	0,90
EUR	20.000 Teleperformance	2.385.000	0,68	SEK	105.000 Intrum Justitia AB	3.219.486	0,91
EUR	90.000 Ubisoft Entertainment SA	5.848.200	1,66	SEK	120.000 Loomis AB 'B'	4.197.726	1,19
EUR	100.000 Volitalia SA	1.022.000	0,29	SEK	825.000 Nobina AB	4.527.616	1,28
Germania				SEK	1.250.000 Nordax Group AB	6.732.987	1,91
EUR	44.000 Aumann AG	2.812.480	0,80	Svizzera			
EUR	95.000 Befesa SA	3.823.750	1,09	CHF	237.500 Ascrom Holding AG	5.113.266	1,45
EUR	32.500 Duerr AG	3.462.875	0,98	CHF	25.000 Comet Holding AG	3.270.012	0,93
EUR	250.000 Grand City Properties SA	4.912.500	1,39	CHF	15.000 COSMO Pharmaceuticals NV	1.871.020	0,53
EUR	45.000 KION Group AG	3.239.100	0,92	CHF	4.500 Helvetia Holding AG	2.104.897	0,60
EUR	150.000 MagForce AG	988.800	0,28	CHF	3.750 Interroll Holding AG	4.639.103	1,32
EUR	7.600 PANTAFILX AG	1.437.160	0,41	CHF	90.000 Logitech International SA	2.540.486	0,72
EUR	175.000 RIB Software SE	4.343.500	1,23	CHF	212.500 OC Oerlikon Corp. AG	2.977.399	0,84
EUR	487.500 Servion SA	5.021.250	1,43	CHF	12.000 u-blox Holding AG	1.948.936	0,55
EUR	27.250 Wacker Chemie AG	4.419.950	1,25	Regno Unito			
EUR	400.000 windeln.de SE	766.800	0,22	GBP	1.010.000 Arrow Global Group plc	4.521.690	1,29
EUR	17.500 XING SE	4.700.500	1,33	GBP	350.000 Dart Group plc	2.687.563	0,76
EUR	110.000 Zeal Network SE	2.357.300	0,67	GBP	460.000 Dialight plc	2.854.848	0,81
Irlanda				GBP	400.000 Eco Animal Health Group plc	2.696.872	0,77
EUR	1.250.000 Dalata Hotel Group plc	7.816.000	2,22	GBP	1.173.216 Findel plc	2.776.786	0,79
EUR	200.000 Irish Continental Group plc	1.152.000	0,33	GBP	1.350.000 Grainger plc	4.410.064	1,25
EUR	3.625.000 Irish Residential Properties REIT plc	5.437.500	1,54	GBP	165.000 HomeServe plc	1.507.174	0,43
EUR	62.500 Kingspan Group plc	2.275.313	0,65	GBP	1.080.000 International Personal Finance plc	2.406.874	0,68
EUR	712.500 Origin Enterprises plc	4.517.250	1,28	GBP	160.000 James Fisher & Sons plc	2.825.510	0,80
EUR	150.000 Smurfit Kappa Group plc	4.228.500	1,20	GBP	190.000 Keller Group plc	2.086.070	0,59
Italia				GBP	2.800.000 Lamprell plc	2.464.422	0,70
EUR	1.200.000 Anima Holding SpA	7.128.000	2,02	GBP	850.000 Northgate plc	3.656.716	1,04
EUR	350.000 Banca Farmaceuting SpA	2.241.750	0,64	GBP	3.000.000 Photo-Me International plc	6.228.760	1,77
EUR	1.152.691 Banca Sistema SpA	2.614.303	0,74	GBP	23.373.913 President Energy plc	2.505.633	0,71
EUR	175.000 Cerved Information Solutions SpA	1.867.250	0,53	GBP	2.768.416 Raven Russia Ltd.	1.577.558	0,45
EUR	475.000 Credito Emiliano SpA	3.363.000	0,95	GBP	390.000 Redrow plc	2.880.294	0,82
EUR	137.784 doBank SpA	1.858.706	0,53	GBP	314.359 Restaurant Group plc (The)	1.067.714	0,30
EUR	475.000 Enav SpA	2.152.700	0,61	GBP	4.341.405 Sinclair Pharma plc	1.279.821	0,36
EUR	900.000 Maire Tecnimont SpA	3.904.200	1,11	GBP	366.627 Sports Direct International plc	1.559.654	0,44
EUR	435.000 Masi Agricola SpA	1.954.020	0,56	GBP	831.054 Strix Group plc	1.376.163	0,39
EUR	262.500 Yoox Net-A-Porter Group SpA	7.751.625	2,20	GBP	370.000 Taptica international Ltd.	1.941.410	0,55
Paesi Bassi				GBP	360.000 Telecom Plus plc	4.878.744	1,39
EUR	185.000 AMG Advanced Metallurgical Group NV	7.734.850	2,20	GBP	73.000 Victrex plc	2.173.002	0,62
EUR	365.438 Basic-Fit NV	7.449.454	2,11	GBP	997.554 Xafinity plc	2.155.598	0,61
EUR	178.076 Beter Bed Holding NV	2.353.274	0,67	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
EUR	6.867 Kendrion NV	275.298	0,08			338.724.205	96,15

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Smaller Companies (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
Spagna			
EUR	1.137.500 Naturhouse Health SAU	4.573.888	1,30
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		4.573.888	1,30
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
Danimarca			
DKK	525.000 OW Bunker A/S*	-	-
Stati Uniti d'America		22.349	0,01
GBP	92.119 Xafinity plc Rights 02/01/2018	22.349	0,01
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		22.349	0,01
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
Lussemburgo			
GBP	500.000 Synthomer plc	2.772.475	0,79
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		2.772.475	0,79
Totale investimenti		346.092.917	98,25
Altro patrimonio netto		6.175.851	1,75
Valore netto d'inventario		352.268.768	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Schroder ISF European Special Situations

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
Belgio			
EUR	153.499 Anheuser-Busch InBev NV	14.335.272	1,65
EUR	501.635 Ontex Group NV	13.794.962	1,58
Danimarca		15.095.445	1,74
DKK	166.015 Pandora A/S	15.095.445	1,74
Francia		73.070.503	8,40
EUR	1.658.912 Altran Technologies SA	23.158.411	2,66
EUR	118.825 Essilor International Cie Generale d'Optique SA	13.730.229	1,58
EUR	368.676 Orpea	36.181.863	4,16
Germania		184.897.120	21,25
EUR	354.620 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	20.199.155	2,32
EUR	176.629 Bayer AG	18.369.416	2,11
EUR	506.842 Fresenius SE & Co. KGaA	32.980.209	3,79
EUR	215.693 Henkel AG & Co. KGaA Preference	23.801.722	2,74
EUR	1.723.885 Infineon Technologies AG	39.364.914	4,52
EUR	453.290 KION Group AG	32.627.814	3,75
EUR	234.208 Stabilus SA	17.553.890	2,02
Paesi Bassi		26.012.507	2,99
EUR	178.596 ASML Holding NV	26.012.507	2,99
Norvegia		34.893.171	4,01
NOK	1.465.493 DNB ASA	22.729.220	2,61
NOK	1.387.616 XXL ASA	12.163.951	1,40
Spagna		27.009.982	3,10
EUR	447.704 Amadeus IT Group SA	27.009.982	3,10
Svezia		113.927.267	13,09
SEK	1.003.391 Assa Abloy AB 'B'	17.376.476	2,00
SEK	3.182.666 Dometic Group AB	26.927.574	3,09
SEK	742.036 Hexagon AB 'B'	31.138.076	3,58
SEK	2.924.273 Husqvarna AB 'B'	23.508.034	2,70
SEK	1.481.095 Nordea Bank AB	14.977.107	1,72
Svizzera		158.100.765	18,17
CHF	975.946 Clariant AG	22.962.753	2,64
CHF	195.838 Lonza Group AG	44.220.979	5,08
CHF	417.260 Nestle SA	29.819.951	3,43
CHF	89.528 Roche Holding AG	18.831.337	2,16
CHF	2.890 Sika AG	19.246.341	2,21
CHF	185.054 VAT Group AG	23.019.404	2,65
Regno Unito		202.787.211	23,31
GBP	1.083.960 Beazley plc	6.537.677	0,75
GBP	715.069 Bunzl plc	16.718.612	1,92
GBP	434.851 Croda International plc	21.707.914	2,50
GBP	1.466.956 Essentra plc	8.764.872	1,01
GBP	620.647 Experian plc	11.457.516	1,32
GBP	386.497 Hiscox Ltd.	6.384.835	0,73
GBP	283.262 Reckitt Benckiser Group plc	22.115.367	2,54
GBP	1.055.344 RELX plc	20.708.857	2,38
GBP	5.210.971 Sage Group plc (The)	46.922.815	5,39
GBP	6.447.384 Sophos Group plc	41.468.746	4,77
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		863.924.205	99,29
Totale investimenti		863.924.205	99,29
Altro patrimonio netto		6.151.605	0,71
Valore netto d'inventario		870.075.810	100,00

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Total Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Belgio				Regno Unito (segue)			
EUR	6.493 UCB SA	429.057	1,63	GBP	65.578 Standard Chartered plc	577.259	2,19
Danimarca				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
DKK	20.382 Novo Nordisk A/S 'B'	914.331	3,47			24.736.667	93,79
DKK	10.182 Vestas Wind Systems A/S	586.268	2,22				
Finlandia				Numero di azioni o importo nominale			
EUR	19.230 Fortum OYJ	315.372	1,19	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
EUR	120.714 Nokia OYJ	471.509	1,79				
Francia				Lussemburgo			
EUR	15.436 Accor SA	663.053	2,51	GBP	7.274 Schroder SSF Sterling Liquidity Plus - Class I Acc	981.806	3,72
EUR	23.069 AXA SA	574.187	2,18	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
EUR	37.427 Orange SA	543.066	2,06			981.806	3,72
EUR	3.470 Pernod Ricard SA	457.173	1,73	Totale investimenti			
EUR	2.439 Unibail-Rodamco SE, REIT	514.019	1,95			25.718.473	97,51
Germania				Altro patrimonio netto			
EUR	1.848 adidas AG	308.893	1,17			657.771	2,49
EUR	8.654 Bayer AG	900.016	3,41	Valore netto d'inventario			
EUR	3.749 Deutsche Boerse AG	362.903	1,38			26.376.244	100,00
EUR	66.288 E.ON SE	600.636	2,28				
EUR	6.289 LEG Immobilien AG	599.279	2,27				
EUR	3.571 Linde AG	695.095	2,63				
EUR	2.730 SAP SE	255.119	0,97				
EUR	6.338 Siemens AG	736.159	2,79				
EUR	17.814 Vonovia SE	737.321	2,80				
Irlanda				573.695			
EUR	20.351 Smurfit Kappa Group plc	573.695	2,18	2,18			
Italia				2.304.275			
EUR	90.233 Anima Holding SpA	535.984	2,03	8,74			
EUR	42.157 Eni SpA	585.983	2,22				
EUR	158.194 Intesa Sanpaolo SpA	423.960	1,61				
EUR	25.719 Leonardo SpA	256.161	0,97				
EUR	17.006 Yoox Net-A-Porter Group SpA	502.187	1,91				
Paesi Bassi				2.189.512			
EUR	19.958 ABN AMRO Group NV, CVA	537.868	2,04	8,30			
EUR	22.862 Koninklijke Ahold Delhaize NV	419.975	1,59				
EUR	9.587 Koninklijke DSM NV	768.686	2,91				
EUR	158.937 Koninklijke KPN NV	462.983	1,76				
Norvegia				429.538			
NOK	27.695 DNB ASA	429.538	1,63	1,63			
Svezia				1.865.371			
SEK	61.858 Elekta AB 'B'	424.033	1,61	7,07			
SEK	17.403 Essity AB 'B'	411.746	1,56				
SEK	8.672 Hexagon AB 'B'	363.903	1,38				
SEK	64.151 Husqvarna AB 'B'	515.706	1,95				
SEK	17.403 Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	149.983	0,57				
Svizzera				1.223.725			
CHF	2.516 Schindler Holding AG	484.506	1,84	4,64			
CHF	111 Sika AG	739.219	2,80				
Regno Unito				5.487.095			
GBP	12.385 AstraZeneca plc	715.671	2,71	20,80			
GBP	96.868 Aviva plc	553.633	2,10				
GBP	122.635 BP plc	723.318	2,74				
GBP	768.203 Lloyds Banking Group plc	589.971	2,24				
GBP	97.695 Marks & Spencer Group plc	347.032	1,32				
GBP	200.727 Melrose Industries plc	480.633	1,82				
GBP	7.719 Reckitt Benckiser Group plc	602.652	2,28				
EUR	31.337 Ryanair Holdings plc	473.816	1,80				
GBP	15.077 Spectris plc	423.110	1,60				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Value

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Austria				Regno Unito (segue)			
EUR	2.420.424 Atrium European Real Estate Ltd.	10.044.760	1,24	GBP	1.409.104 TP ICAP plc	8.458.964	1,04
Belgio				GBP	3.972.269 Vodafone Group plc	10.533.411	1,30
EUR	513.388 Ageas	20.889.758	2,57	GBP	9.551.382 Wm Morrison Supermarkets plc	23.700.306	2,92
EUR	276.159 EVS Broadcast Equipment SA	8.113.551	1,00	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
EUR	1.087.554 Orange Belgium SA	19.026.757	2,34	755.950.474 93,05			
Danimarca				Regno Unito (segue)			
DKK	747.753 D/S Norden A/S	11.660.047	1,43	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Francia				22.283.785 2,74			
EUR	520.076 Alstom SA	17.999.830	2,21	SEK	3.990.243 Lundin Mining Corp.	22.283.785	2,74
EUR	278.766 BNP Paribas SA	17.389.423	2,14	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
EUR	2.794.545 Coface SA	24.776.436	3,05	22.283.785 2,74			
EUR	324.165 Sanofi	23.394.988	2,88	Regno Unito			
EUR	9.456.034 Technicolor SA	27.119.906	3,34	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
EUR	1.576.635 Television Francaise 1	19.392.611	2,39	- -			
Germania				Hong Kong SAR			
EUR	1.150.539 Deutsche Bank AG	18.264.807	2,25	HKD	3.236.000 Peace Mark Holdings Ltd.*	-	-
EUR	1.823.911 MLP SE	10.264.971	1,26	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
Grecia				- -			
EUR	5.762.650 Alpha Bank AE	10.234.467	1,26	Regno Unito			
EUR	735.260 Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	3.801.294	0,47	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
EUR	1.593.259 OPAP SA	17.047.871	2,10	17.491.930 2,15			
Italia				Lussemburgo			
EUR	999.075 Danieli & C Officine Meccaniche SpA	13.697.318	1,69	EUR	134.840 Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Acc	17.491.930	2,15
EUR	2.029.946 Eni SpA	28.216.250	3,47	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
EUR	7.753.027 Intesa Sanpaolo SpA	20.778.112	2,56	17.491.930 2,15			
Lussemburgo				Totale investimenti			
EUR	267.224 RTL Group SA	17.885.302	2,20	795.726.189 97,94			
Paesi Bassi				Altro patrimonio netto			
EUR	1.326.660 ING Groep NV	20.470.364	2,52	16.734.179 2,06			
Norvegia				Valore netto d'inventario			
NOK	542.002 TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	10.736.407	1,32	812.460.368 100,00			
Romania				Regno Unito			
USD	941.996 Fondul Proprietatea SA Fund, GDR	8.998.035	1,11	322.231.673 39,66			
RON	3.818.579 Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	25.516.798	3,14	Regno Unito (segue)			
Russia				GBP			
USD	288.776 LUKOIL PJSC, ADR	13.784.851	1,70	GBP	891.082 Aggreko plc	8.033.910	0,99
USD	2.702.960 Tatneft PJSC Preference	14.213.887	1,75	GBP	12.977.754 Barclays plc	29.742.123	3,66
Regno Unito				GBP	16.084.485 Centrica plc	24.919.550	3,07
GBP	891.082 Aggreko plc	8.033.910	0,99	GBP	29.254.029 Debenhams plc	11.471.046	1,41
GBP	12.977.754 Barclays plc	29.742.123	3,66	GBP	1.692.614 Hargreaves Services plc	6.345.786	0,78
GBP	16.084.485 Centrica plc	24.919.550	3,07	GBP	3.045.695 HSBC Holdings plc	26.356.495	3,24
GBP	29.254.029 Debenhams plc	11.471.046	1,41	GBP	3.353.207 Pearson plc	27.848.428	3,43
GBP	1.692.614 Hargreaves Services plc	6.345.786	0,78	GBP	9.744.438 Royal Bank of Scotland Group plc	30.567.794	3,76
GBP	3.045.695 HSBC Holdings plc	26.356.495	3,24	GBP	5.618.878 RPS Group plc	17.261.558	2,12
GBP	3.353.207 Pearson plc	27.848.428	3,43	GBP	8.274.960 Soco International plc	10.411.260	1,28
GBP	9.744.438 Royal Bank of Scotland Group plc	30.567.794	3,76	GBP	14.318.872 South32 Ltd.	32.759.116	4,03
GBP	5.618.878 RPS Group plc	17.261.558	2,12	GBP	2.607.783 Standard Chartered plc	22.955.367	2,83
GBP	8.274.960 Soco International plc	10.411.260	1,28	GBP	13.072.548 Tesco plc	30.866.559	3,80
GBP	14.318.872 South32 Ltd.	32.759.116	4,03				
GBP	2.607.783 Standard Chartered plc	22.955.367	2,83				
GBP	13.072.548 Tesco plc	30.866.559	3,80				

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina				Sri Lanka			
USD	639.113 Banco Macro SA, ADR	74.137.108	4,28	LKR	18.127.593 John Keells Holdings plc	17.537.118	1,01
USD	2.249.880 BBVA Banco Frances SA, ADR	56.359.494	3,26	Emirati Arabi Uniti			
USD	1.152.046 Grupo Financiero Galicia SA, ADR	75.585.738	4,37	AED	14.296.965 Amanat Holdings PJSC	5.760.040	0,33
USD	415.326 Grupo Supervielle SA, ADR	12.264.577	0,71	USD	3.434.725 DP World Ltd.	85.868.125	4,96
USD	1.097.640 Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	24.971.310	1,44	AED	15.357.364 Emaar Development PJSC	21.279.157	1,23
USD	796.567 Pampa Energia SA, ADR	53.385.920	3,09	AED	19.792.140 Emaar Malls PJSC	11.476.047	0,67
USD	750.760 Telecom Argentina SA, ADR	27.507.846	1,59	AED	35.333.347 Emaar Properties PJSC	66.751.988	3,86
USD	856.760 Transportadora de Gas del Sur SA, ADR	19.277.100	1,11	AED	7.271.173 Emirates NBD PJSC	16.230.739	0,94
USD	3.838.356 YPF SA, ADR	85.787.257	4,96	USD	533.562 Orascom Construction Ltd.	4.311.181	0,25
Bangladesh				Regno Unito			
BDT	2.023.511 GrameenPhone Ltd.	11.508.444	0,66	GBP	1.244.587 BGEO Group plc	59.879.547	3,46
BDT	3.589.197 Square Pharmaceuticals Ltd.	13.085.524	0,76	GBP	1.588.434 Georgia Healthcare Group plc	7.627.231	0,44
Egitto				Vietnam			
USD	10.237.481 Commercial International Bank Egypt SAE, GDR	44.481.855	2,57	VND	2.002.750 Masan Group Corp.	6.763.426	0,39
EGP	3.564.453 Credit Agricole Egypt SAE	8.620.443	0,50	VND	2.434.470 Vietnam Dairy Products JSC	22.359.565	1,29
EGP	6.116.062 Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	8.104.298	0,47	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
EGP	93.541.543 Emaar Misr for Development SAE	18.887.184	1,09	1.659.657.863 95,92			
EGP	4.355.902 Ghabbour Auto	1.085.301	0,06	Numero di azioni o importo nominale			
EGP	114.741.068 Global Telecom Holding SAE	47.884.068	2,77	Derivati			
EGP	6.272.850 Ibsina Pharma SAE	2.857.710	0,16	Valore di mercato USD			
EGP	331.173 Juhayna Food Industries	195.947	0,01	% del Patrimonio netto			
EGP	31.749.629 Medinet Nasr Housing	19.142.633	1,11	Arabia Saudita			
EGP	7.523.856 Six of October Development & Investment	8.116.286	0,47	USD	2.099.283 Rabigh Refining & Petrochemical Co. Warrants 12/12/2019	9.191.501	0,53
EGP	105.964.568 Talaat Moustafa Group	58.644.058	3,39	USD	267.274 Saudi Basic Industries Corp. 22/01/2018 (HSBC Bank plc)	7.276.802	0,42
Jersey				Totale derivati			
GBP	1.898.401 Centamin plc	4.064.791	0,24	42.298.504 2,45			
Kazakistan				Totale investimenti			
USD	5.977.579 Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, GDR	59.058.481	3,41	1.701.956.367 98,37			
USD	2.216.649 KazMunaiGas Exploration Production JSC, GDR	28.816.437	1,67	Altro patrimonio netto			
Kenya				28.270.743 1,63			
KES	21.199.800 KCB Group Ltd.	8.781.894	0,51	Valore netto d'inventario			
KES	128.950.800 Safaricom Ltd.	33.424.747	1,93	1.730.227.110 100,00			
Kuwait				Libano			
KWD	8.559.441 Agility Public Warehousing Co. KSC	22.755.566	1,31	USD	2.792.183 BLOM Bank SAL, GDR	35.460.724	2,05
KWD	3.668.881 Human Soft Holding Co. KSC	45.473.352	2,63	Marocco			
KWD	39.537.758 Mobile Telecommunications Co. KSC	56.881.317	3,29	MAD	267.343 Attijariwafa Bank	13.741.396	0,80
KWD	47.916.642 National Bank of Kuwait SAKP	115.634.022	6,68	Nigeria			
Libano				Oman			
USD	2.792.183 BLOM Bank SAL, GDR	35.460.724	2,05	OMR	7.233.069 Bank Muscat SAOG	7.364.579	0,42
Marocco				Pakistan			
MAD	267.343 Attijariwafa Bank	13.741.396	0,80	PKR	3.606.200 Habib Bank Ltd.	5.443.179	0,32
Nigeria				Romania			
NGN	246.808.001 Guaranty Trust Bank plc	27.937.683	1,61	RON	60.952.891 Banca Transilvania SA	33.463.041	1,93
NGN	696.834.902 Zenith Bank plc	49.630.819	2,87	RON	3.257.482 BRD-Groupe Societe Generale SA	10.721.739	0,62
Oman				Pakistan			
OMR	7.233.069 Bank Muscat SAOG	7.364.579	0,42	PKR	16.008.601 United Bank Ltd.	27.182.807	1,57
OMR	1.360.891 Ooredoo	1.838.087	0,11	Romania			
Pakistan				Sri Lanka			
PKR	3.606.200 Habib Bank Ltd.	5.443.179	0,32	LKR	18.127.593 John Keells Holdings plc	17.537.118	1,01
PKR	16.008.601 United Bank Ltd.	27.182.807	1,57	Emirati Arabi Uniti			
Romania				Vietnam			
RON	60.952.891 Banca Transilvania SA	33.463.041	1,93	VND	2.002.750 Masan Group Corp.	6.763.426	0,39
RON	3.257.482 BRD-Groupe Societe Generale SA	10.721.739	0,62	VND	2.434.470 Vietnam Dairy Products JSC	22.359.565	1,29

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Stati Uniti d'America (segue)			
AUD	864.124 Goodman Group, REIT	5.682.060	2,05	USD	59.497 Howard Hughes Corp. (The)	7.830.400	2,82
AUD	3.707.390 Mirvac Group, REIT	6.803.835	2,45	USD	172.524 Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	5.902.046	2,13
AUD	147.216 Transurban Group	1.429.038	0,52	USD	143.030 InterXion Holding NV	8.417.315	3,03
Canada				USD	175.258 Invitation Homes, Inc., REIT	4.136.089	1,49
CAD	143.792 Allied Properties Real Estate Investment Trust	4.779.053	1,72	USD	67.406 Pebblebrook Hotel Trust, REIT	2.547.947	0,92
CAD	183.446 IBI Group, Inc.	1.210.045	0,44	USD	150.086 QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	8.212.706	2,96
CAD	205.881 RioCan Real Estate Investment Trust	4.049.489	1,46	USD	306.109 Retail Opportunity Investments Corp., REIT	6.125.241	2,21
Cina				USD	247.828 Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	7.263.839	2,62
USD	87.833 GDS Holdings Ltd., ADR	1.970.972	0,71	USD	22.480 Simon Property Group, Inc., REIT	3.847.452	1,39
Francia				USD	63.875 Sun Communities, Inc., REIT	5.900.772	2,13
EUR	35.257 Gecina SA, REIT	6.474.571	2,33	USD	164.917 Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	2.762.360	0,99
EUR	18.836 Unibail-Rodamco SE, REIT	4.758.424	1,72	USD	127.561 Terreno Realty Corp., REIT	4.497.801	1,62
Germania				USD	105.924 Tier REIT, Inc.	2.179.916	0,79
EUR	123.011 Deutsche Wohnen SE	5.376.102	1,94	USD	134.312 UDR, Inc., REIT	5.187.129	1,87
Hong Kong SAR				USD	240.293 Urban Edge Properties, REIT	6.122.666	2,21
HKD	925.193 Link REIT	8.578.278	3,09	USD	57.974 Vornado Realty Trust, REIT	4.526.030	1,63
HKD	569.928 Sun Hung Kai Properties Ltd.	9.511.017	3,43	USD	49.629 Welltower, Inc., REIT	3.162.360	1,14
HKD	1.616.317 Swire Properties Ltd.	5.212.624	1,88	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
Giappone				269.768.381 97,25			
JPY	1.484 GLP J-Reit, REIT	1.607.139	0,58	Totale investimenti			
JPY	630 Japan Real Estate Investment Corp., REIT	2.994.403	1,08	269.768.381 97,25			
JPY	320.381 Mitsubishi Estate Co. Ltd.	5.578.774	2,01	Altro patrimonio netto			
JPY	233.450 Mitsui Fudosan Co. Ltd.	5.236.863	1,89	7.623.046 2,75			
JPY	957 Nippon Prologis REIT, Inc.	2.026.058	0,73	Valore netto d'inventario			
JPY	2.250 Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	2.796.508	1,01	277.391.427 100,00			
JPY	2.012 United Urban Investment Corp., REIT	2.897.523	1,04				
Messico							
MXN	858.244 Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	1.324.134	0,48				
Paesi Bassi							
EUR	69 Unibail-Rodamco SE, REIT	17.431	-				
Norvegia							
NOK	216.748 Entra ASA	3.221.574	1,16				
Spagna							
EUR	389.050 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	3.857.650	1,39				
Svezia							
SEK	200.596 Fabege AB	4.264.288	1,54				
Regno Unito							
GBP	337.377 Big Yellow Group plc, REIT	3.967.842	1,43				
GBP	756.680 Great Portland Estates plc, REIT	7.046.697	2,54				
GBP	157.500 UNITE Group plc (The), REIT	1.714.928	0,62				
GBP	231.157 Workspace Group plc, REIT	3.132.883	1,13				
Stati Uniti d'America							
USD	67.502 Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	8.820.486	3,18				
USD	47.630 Camden Property Trust, REIT	4.369.576	1,57				
USD	212.488 CubeSmart, REIT	6.168.527	2,22				
USD	244.654 DiamondRock Hospitality Co., REIT	2.798.842	1,01				
USD	277.036 Duke Realty Corp., REIT	7.563.083	2,73				
USD	307.193 Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	6.325.104	2,28				
USD	35.558 Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	3.163.240	1,14				
USD	27.808 Extra Space Storage, Inc., REIT	2.440.430	0,88				
USD	51.517 Federal Realty Investment Trust, REIT	6.883.186	2,48				
USD	267.214 HCP, Inc., REIT	6.955.580	2,51				
USD	253.443 Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	8.138.055	2,93				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		8.773.096	1,92	Taiwan		7.686.470	1,68
AUD	1.115.593 Brambles Ltd.	8.773.096	1,92	TWD	1.408.000 Chroma ATE, Inc.	7.686.470	1,68
Belgio		8.429.096	1,84	Regno Unito		24.451.428	5,35
EUR	177.529 Umicore SA	8.429.096	1,84	GBP	312.053 Antofagasta plc	4.241.933	0,93
Canada		5.969.747	1,30	GBP	70.394 Croda International plc	4.212.308	0,92
CAD	290.114 Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	5.969.747	1,30	GBP	234.245 Spectris plc	7.879.806	1,72
Cina		7.764.700	1,70	GBP	106.785 Spirax-Sarco Engineering plc	8.117.381	1,78
USD	45.065 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	7.764.700	1,70	Stati Uniti d'America		167.716.049	36,68
Danimarca		13.612.463	2,98	USD	24.951 Acuity Brands, Inc.	4.437.286	0,97
DKK	17.905 Rockwool International A/S 'B'	5.021.567	1,10	USD	15.730 Alphabet, Inc. 'A'	16.610.093	3,63
DKK	124.471 Vestas Wind Systems A/S	8.590.896	1,88	USD	11.276 Amazon.com, Inc.	13.374.464	2,93
Finlandia		5.140.014	1,12	USD	228.199 Ball Corp.	8.653.306	1,89
EUR	261.465 Fortum OYJ	5.140.014	1,12	USD	60.767 Cognex Corp.	3.751.755	0,82
Francia		10.181.190	2,23	USD	82.217 Danaher Corp.	7.692.222	1,68
EUR	119.058 Schneider Electric SE	10.181.190	2,23	USD	61.162 Ecolab, Inc.	8.228.124	1,80
Germania		50.273.014	10,99	USD	81.121 First Solar, Inc.	5.544.620	1,21
EUR	88.994 Bayer AG	11.094.326	2,43	USD	115.625 General Electric Co.	2.007.250	0,44
EUR	78.738 Bayerische Motoren Werke AG	8.195.228	1,79	USD	70.789 Hexcel Corp.	4.405.907	0,96
EUR	33.080 Continental AG	8.923.832	1,95	USD	41.608 Home Depot, Inc. (The)	7.896.366	1,73
EUR	287.465 Infineon Technologies AG	7.868.517	1,72	USD	49.501 Kansas City Southern	5.227.801	1,14
EUR	45.552 Linde AG	10.628.421	2,32	USD	54.453 Lindsay Corp.	4.814.734	1,05
EUR	18.324 Wacker Chemie AG	3.562.690	0,78	USD	54.571 NextEra Energy, Inc.	8.532.176	1,87
Hong Kong SAR		3.062.502	0,67	USD	109.964 Quanta Services, Inc.	4.324.884	0,95
HKD	4.304.000 China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	3.062.502	0,67	USD	13.231 Roper Technologies, Inc.	3.447.999	0,75
India		2.311.756	0,50	USD	184.117 Sealed Air Corp.	9.104.586	1,99
INR	1.173.710 Jain Irrigation Systems Ltd.	2.311.756	0,50	USD	139.978 Sensata Technologies Holding NV	7.164.074	1,57
Irlanda		6.610.413	1,45	USD	101.200 SolarEdge Technologies, Inc.	3.840.540	0,84
EUR	88.449 Kingspan Group plc	3.859.765	0,85	USD	68.958 Texas Instruments, Inc.	7.228.178	1,58
EUR	63.163 Kingspan Group plc (England)	2.750.648	0,60	USD	78.026 Union Pacific Corp.	10.542.873	2,31
Italia		7.478.734	1,64	USD	82.925 Watts Water Technologies, Inc. 'A'	6.376.932	1,40
EUR	227.704 Prysmian SpA	7.478.734	1,64	USD	203.635 Weyerhaeuser Co., REIT	7.180.170	1,57
Giappone		58.385.577	12,77	USD	107.395 Xylem, Inc.	7.329.709	1,60
JPY	161.700 Bridgestone Corp.	7.524.739	1,65	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		450.757.167	98,58
JPY	43.500 Daikin Industries Ltd.	5.153.452	1,13	Totale investimenti		450.757.167	98,58
JPY	73.100 East Japan Railway Co.	7.140.498	1,56	Altro patrimonio netto		6.483.963	1,42
JPY	7.000 Keyence Corp.	3.925.373	0,86	Valore netto d'inventario		457.241.130	100,00
JPY	453.000 Kubota Corp.	8.892.178	1,94				
JPY	418.600 Sekisui Chemical Co. Ltd.	8.412.164	1,84				
JPY	47.800 Shimano, Inc.	6.730.899	1,47				
JPY	220.800 Sumitomo Forestry Co. Ltd.	3.954.627	0,87				
JPY	103.800 Toyota Motor Corp.	6.651.647	1,45				
Paesi Bassi		7.074.723	1,55				
EUR	139.380 Aalberts Industries NV	7.074.723	1,55				
Norvegia		15.689.174	3,43				
NOK	1.382.569 Norsk Hydro ASA	10.552.637	2,31				
NOK	111.716 Yara International ASA	5.136.537	1,12				
Corea del Sud		14.363.786	3,14				
KRW	2.701 Samsung Electronics Co. Ltd.	6.447.762	1,41				
KRW	41.317 Samsung SDI Co. Ltd.	7.916.024	1,73				
Spagna		16.646.423	3,64				
EUR	356.898 Red Electrica Corp. SA	7.957.267	1,74				
EUR	629.516 Siemens Gamesa Renewable Energy SA	8.689.156	1,90				
Svizzera		9.136.812	2,00				
CHF	97.827 Swiss Re AG	9.136.812	2,00				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Belgio				Stati Uniti d'America (segue)					
EUR	3.517.599 Ageas	171.569.818	4,24	USD	3.535.417 Time, Inc.	65.405.215	1,62		
Brasile				USD	4.027.260 Vishay Intertechnology, Inc.	85.176.549	2,11		
BRL	14.641.382 AES Tiete SA	56.356.359	1,39	USD	1.737.625 Wells Fargo & Co.	106.516.412	2,64		
Canada				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale					
USD	1.847.091 Fairfax India Holdings Corp.	27.300.005	0,68				3.983.460.598	98,52	
Finlandia				Numero di azioni o importo nominale				Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
EUR	3.648.994 Fortum OYJ	71.733.805	1,77	Derivati					
Francia				Arabia Saudita				76.293.664	1,89
EUR	2.401.250 Alstom SA	99.619.842	2,46	USD	2.805.141 Saudi Basic Industries Corp. Warrants 06/08/2020	76.293.664	1,89		
EUR	1.960.876 BNP Paribas SA	146.623.092	3,63	Totale derivati				76.293.664	1,89
EUR	552.683 Sanofi	47.812.305	1,18	Totale investimenti				4.059.754.262	100,41
Hong Kong SAR				Altre passività nette				(16.620.531)	(0,41)
HKD	68.956.000 CNOOC Ltd.	99.013.472	2,45	Valore netto d'inventario				4.043.133.731	100,00
HKD	47.572.000 NWS Holdings Ltd.	85.842.013	2,12						
Italia									
EUR	10.911.026 Eni SpA	181.797.231	4,50						
Giappone									
JPY	4.374.400 Fujii Media Holdings, Inc.	68.864.932	1,70						
JPY	1.068.700 Japan Airlines Co. Ltd.	41.851.720	1,04						
JPY	3.059.100 NHK Spring Co. Ltd.	33.700.107	0,83						
Norvegia									
NOK	553.374 DNB ASA	10.287.892	0,26						
Russia									
USD	7.904.772 Gazprom PJSC, ADR	34.860.045	0,86						
Corea del Sud									
KRW	373.722 Hyundai Mobis Co. Ltd.	92.085.112	2,28						
KRW	3.751.882 Kia Motors Corp.	117.754.899	2,91						
KRW	678 Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	1.327.581	0,03						
Taiwan									
TWD	4.684.000 Asustek Computer, Inc.	44.117.203	1,09						
Emirati Arabi Uniti									
AED	185.243.972 Aldar Properties PJSC	110.939.632	2,74						
Regno Unito									
GBP	75.284.308 Centrica plc	139.811.977	3,46						
GBP	15.100.150 Ferrexpo plc	59.864.100	1,48						
GBP	17.184.005 HSBC Holdings plc	178.251.218	4,41						
GBP	31.594.966 Legal & General Group plc	116.795.713	2,89						
GBP	15.848.523 Pearson plc	157.774.200	3,90						
GBP	59.946.261 Tesco plc	169.666.830	4,20						
GBP	4.078.725 WPP plc	73.981.406	1,83						
Stati Uniti d'America									
USD	2.643.365 American International Group, Inc.	158.601.900	3,92						
USD	260.500 Apple, Inc.	44.566.340	1,10						
USD	629.900 BGC Partners, Inc. 'A'	9.580.779	0,24						
USD	5.043.163 Cisco Systems, Inc.	194.615.660	4,81						
USD	131.100 First Solar, Inc.	8.960.685	0,22						
USD	3.776.642 Gap, Inc. (The)	130.067.550	3,22						
USD	65.084 Graham Holdings Co. 'B'	36.469.819	0,90						
USD	3.312.039 HollyFrontier Corp.	170.570.009	4,22						
USD	2.472.027 Intel Corp.	114.257.088	2,83						
USD	835.265 International Business Machines Corp.	128.664.221	3,18						
USD	556.000 JPMorgan Chase & Co.	59.931.240	1,48						
USD	1.060.168 Kohl's Corp.	57.969.986	1,43						
USD	2.997.807 Leucadia National Corp.	79.891.557	1,98						
USD	344.700 Michael Kors Holdings Ltd.	21.905.685	0,54						
USD	963.316 Omnicom Group, Inc.	70.707.394	1,75						

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina				Romania			
USD	148.484 Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	3.378.011	0,36	RON	16.493.195 Banca Transilvania SA	9.054.738	0,96
Brasile				Russia			
BRL	1.904.300 Alpargatas SA Preference	95.559.077	10,12	USD	170.554 LUKOIL PJSC, ADR	45.958.371	4,87
BRL	982.100 Banco do Brasil SA	10.031.860	1,06	USD	234.534 Polyus PJSC, GDR	9.759.100	1,04
BRL	3.404.148 CCR SA	9.434.232	1,00	USD	1.607.043 Sberbank of Russia PJSC, ADR	8.992.033	0,95
BRL	2.537.600 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	16.597.078	1,76	Sudafrica			
BRL	1.157.400 Energisa SA	10.127.571	1,07	ZAR	1.687.710 Barclays Africa Group Ltd.	44.666.893	4,73
BRL	964.600 IRB Brasil Resseguros S/A	9.538.867	1,01	ZAR	71.158 Naspers Ltd. 'N'	24.821.712	2,63
BRL	1.760.700 Klabin SA	9.900.949	1,05	Corea del Sud			
BRL	1.784.200 Kroton Educacional SA	9.355.106	0,99	KRW	411.747 Hana Financial Group, Inc.	19.210.771	2,03
BRL	3.285.500 QGEP Participacoes SA	9.910.876	1,05	KRW	74.536 Hyundai Mobis Co. Ltd.	18.365.673	1,94
Cina				Spagna			
USD	189.444 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	73.909.761	7,82	EUR	3.929.064 Prosegur Cash SA	12.664.463	1,34
CNH	2.595.096 Midea Group Co. Ltd. 'A'	32.641.201	3,45	Taiwan			
USD	206.794 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	22.109.096	2,34	TWD	217.000 Ennoconn Corp.	3.290.649	0,35
Colombia				Turchia			
USD	964.227 Grupo Aval Acciones y Valores SA, ADR Preference	8.244.141	0,87	TRY	889.339 AvivaSA Emeklilik ve Hayat A/S	12.983.746	1,38
Cipro				Emirati Arabi Uniti			
USD	1.083.567 Globaltrans Investment plc, GDR	24.947.439	2,64	AED	4.406.339 Emaar Properties PJSC	8.324.484	0,88
USD	783.700 TCS Group Holding plc, GDR	10.174.694	1,08	Regno Unito			
Egitto				Stati Uniti d'America			
USD	2.334.781 Commercial International Bank Egypt SAE, GDR	14.772.745	1,56	USD	354.868 Despegar.com Corp.	9.581.436	1,01
Grecia				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
EUR	736.689 Hellenic Telecommunications Organization SA	10.144.623	1,07	890.831.996 94,30			
EUR	576.937 JUMBO SA	40.619.765	4,30	Numero di azioni o importo nominale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato Valore di mercato USD % del Patrimonio netto			
EUR	355.958 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	10.225.855	1,08	Russia			
EUR	3.281.338 Piraeus Bank SA	20.262.878	1,09	USD	111.265 LUKOIL PJSC	20.149.677	2,14
Hong Kong SAR				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
HKD	2.404.000 AIA Group Ltd.	8.055.780	0,85	20.149.677 2,14			
HKD	4.111.500 Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	12.075.252	1,28	Totale investimenti			
HKD	3.976.000 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	20.505.199	2,17	910.981.673 96,44			
HKD	13.708.000 China Unicom Hong Kong Ltd.	19.336.907	2,05	Altro patrimonio netto			
HKD	9.895.000 Li Ning Co. Ltd.	19.106.700	2,02	33.672.196 3,56			
HKD	610.000 Tencent Holdings Ltd.	18.525.391	1,96	Valore netto d'inventario			
HKD	13.030.000 United Co. RUSAL plc	8.015.837	0,85	944.653.869 100,00			
Ungheria				Paesi Bassi			
HUF	32.820 MOL Hungarian Oil & Gas plc	34.237.813	3,62	USD	495.616 X5 Retail Group NV, GDR	18.719.416	1,98
HUF	1.212.450 MOL Hungarian Oil & Gas plc	379.934	0,04	Pakistan			
HUF	479.896 OTP Bank plc	14.035.665	1,48	PKR	4.179.400 Habib Bank Ltd.	6.308.365	0,67
Lussemburgo				Polonia			
USD	264.236 Ternium SA, ADR	19.822.214	2,10	PLN	508.913 Dino Polska SA	20.836.310	2,21
Messico				Regno Unito			
MXN	25.535.028 Cemex SAB de CV	8.304.938	0,88	GBP	375.849 BGEO Group plc	18.082.840	1,91
MXN	2.922.980 Mexichem SAB de CV	26.411.110	2,80	Stati Uniti d'America			
Paesi Bassi				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	495.616 X5 Retail Group NV, GDR	19.146.565	2,03	890.831.996 94,30			
Pakistan				Numero di azioni o importo nominale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato Valore di mercato USD % del Patrimonio netto			
PKR	4.179.400 Habib Bank Ltd.	7.264.545	0,77	Russia			
Polonia				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
PLN	508.913 Dino Polska SA	20.836.310	2,21	20.149.677 2,14			
PLN	984.041 PLAY Communications SA	9.560.240	1,01	Totale investimenti			
Regno Unito				910.981.673 96,44			
Stati Uniti d'America				Altro patrimonio netto			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				33.672.196 3,56			
Numero di azioni o importo nominale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato Valore di mercato USD % del Patrimonio netto				Valore netto d'inventario			
Russia				944.653.869 100,00			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato				20.149.677 2,14			
Totale investimenti				910.981.673 96,44			
Altro patrimonio netto				33.672.196 3,56			
Valore netto d'inventario				944.653.869 100,00			

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina		850.395	0,78	Filippine		2.929.666	2,68
USD	37.380 Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	850.395	0,78	PHP	7.226.900 D&L Industries, Inc.	1.601.152	1,46
Brasile		8.094.722	7,40	PHP	628.620 International Container Terminal Services, Inc.	1.328.514	1,22
BRL	247.400 Alpargatas SA Preference	1.303.304	1,19	Polonia		3.112.805	2,85
BRL	61.200 Cia Energetica do Ceara Preference	1.011.547	0,92	PLN	17.263 CCC SA	1.415.544	1,30
BRL	218.300 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	871.236	0,80	PLN	76.601 Dino Polska SA	1.697.261	1,55
BRL	221.200 Energisa SA	1.823.049	1,67	Russia		955.507	0,87
BRL	79.000 IRB Brasil Resseguros S/A	810.880	0,74	USD	103.298 MegaFon PJSC, GDR	955.507	0,87
BRL	184.200 Odontoprev SA	884.730	0,81	Singapore		1.620.205	1,48
BRL	428.300 QGEP Participacoes SA	1.389.976	1,27	SGD	1.158.100 First Resources Ltd.	1.620.205	1,48
Cina		5.406.343	4,94	Sudafrica		1.824.355	1,67
HKD	312.315 Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'B'	1.765.026	1,61	ZAR	114.401 Foschini Group Ltd. (The)	1.824.355	1,67
USD	15.149 China Lodging Group Ltd., ADR	2.131.313	1,95	Corea del Sud		17.317.614	15,84
CNH	266.967 Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	1.510.004	1,38	KRW	49.400 Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	1.481.023	1,36
Colombia		1.067.195	0,98	KRW	17.996 ING Life Insurance Korea Ltd.	900.331	0,82
COP	2.468.944 Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	1.067.195	0,98	KRW	21.098 Koh Young Technology, Inc.	1.630.723	1,49
Cipro		3.660.163	3,35	KRW	28.390 Korea Kolmar Co. Ltd.	2.181.043	2,00
USD	119.791 Globaltrans Investment plc, GDR	1.124.838	1,03	KRW	30.808 LEENO Industrial, Inc.	1.659.649	1,52
USD	134.500 TCS Group Holding plc, GDR	2.535.325	2,32	KRW	8.619 Mando Corp.	2.491.134	2,28
Egitto		1.319.166	1,21	KRW	4.601 Medy-Tox, Inc.	2.090.208	1,91
EGP	545.460 Credit Agricole Egypt SAE	1.319.166	1,21	KRW	25.889 S-1 Corp.	2.595.279	2,37
Grecia		1.523.661	1,39	KRW	39.137 Seegene, Inc.	1.228.337	1,12
EUR	85.654 JUMBO SA	1.523.661	1,39	KRW	33.871 WONIK IPS Co. Ltd.	1.059.887	0,97
Hong Kong SAR		7.848.265	7,18	Spagna		1.476.032	1,35
HKD	133.300 ASM Pacific Technology Ltd.	1.857.751	1,70	EUR	457.929 Prosegur Cash SA	1.476.032	1,35
HKD	4.802.000 China Dongxiang Group Co. Ltd.	891.086	0,82	Sri Lanka		1.244.554	1,14
HKD	691.000 China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	644.666	0,59	LKR	1.286.458 John Keells Holdings plc	1.244.554	1,14
HKD	430.000 Haitian International Holdings Ltd.	1.293.200	1,18	Taiwan		17.462.407	15,97
HKD	1.373.000 Li Ning Co. Ltd.	1.112.253	1,02	TWD	1.578.209 Aerospace Industrial Development Corp.	1.970.435	1,80
HKD	860.000 Nexteer Automotive Group Ltd.	2.049.309	1,87	TWD	397.000 Chroma ATE, Inc.	2.167.279	1,98
India		12.637.985	11,56	TWD	1.146.000 CTCI Corp.	1.743.619	1,60
INR	104.545 Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	1.972.838	1,80	TWD	94.860 Eclat Textile Co. Ltd.	950.997	0,87
INR	318.469 Arvind Ltd.	2.248.662	2,06	TWD	201.315 Gourmet Master Co. Ltd.	2.951.037	2,70
INR	473.057 City Union Bank Ltd.	1.332.221	1,22	TWD	133.000 King Slide Works Co. Ltd.	1.794.996	1,64
INR	87.617 Container Corp. of India Ltd.	1.892.936	1,73	TWD	259.000 Macauto Industrial Co. Ltd.	1.531.744	1,40
INR	1.747 Eicher Motors Ltd.	830.221	0,76	TWD	327.500 Merida Industry Co. Ltd.	1.379.528	1,26
INR	304.586 Gateway Distriparks Ltd.	1.124.218	1,03	TWD	195.000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	2.089.638	1,91
INR	303.055 Indraprastha Gas Ltd.	1.593.952	1,46	TWD	365.000 Toung Loong Textile Manufacturing	883.134	0,81
INR	81.030 Supreme Industries Ltd.	1.642.937	1,50	Turchia		1.814.545	1,66
Indonesia		2.602.807	2,38	TRY	129.762 Migros Ticaret A/S	934.661	0,86
IDR	4.239.100 Aneka Gas Industri Tbk. PT	189.162	0,17	TRY	102.636 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	879.884	0,80
IDR	508.200 United Tractors Tbk. PT	1.326.913	1,21	Emirati Arabi Uniti		1.418.462	1,30
IDR	4.977.675 XL Axiata Tbk. PT	1.086.732	1,00	AED	1.211.795 Aramex PJSC	1.418.462	1,30
Malesia		1.132.780	1,04	Regno Unito		2.719.029	2,49
MYR	453.000 Bursa Malaysia Bhd.	1.132.780	1,04	GBP	167.608 DP Eurasia NV	487.419	0,45
Messico		3.986.099	3,65	GBP	76.139 Polymetal International plc	947.983	0,87
MXN	368.538 Alsea SAB de CV	1.184.028	1,08	GBP	54.229 TBC Bank Group plc	1.283.627	1,17
MXN	122.287 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	1.243.664	1,14	Stati Uniti d'America		1.086.813	0,99
MXN	166.710 Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	767.384	0,70	USD	47.793 Hollysys Automation Technologies Ltd.	1.086.813	0,99
MXN	394.539 Organizacion Soriana SAB de CV 'B'	791.023	0,73	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		105.892.385	96,86
Pakistan		780.810	0,71	Totale investimenti		105.892.385	96,86
PKR	517.300 Habib Bank Ltd.	780.810	0,71	Altro patrimonio netto		3.432.020	3,14
				Valore netto d'inventario		109.324.405	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Energy

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		-	-
AUD	18.379.354 Antares Energy Ltd.*	-	-
Canada		76.534.802	13,69
CAD	1.299.411 Bellatrix Exploration Ltd.	2.246.307	0,40
CAD	1.837.057 Cenovus Energy, Inc.	16.947.047	3,03
CAD	984.830 Gibson Energy, Inc.	14.137.705	2,53
CAD	5.585.048 Gran Tierra Energy, Inc.	15.172.046	2,71
CAD	339.695 Inter Pipeline Ltd.	7.019.755	1,26
CAD	7.250.843 Painted Pony Energy Ltd.	16.058.174	2,87
CAD	3.768.677 TransAtlantic Petroleum Ltd.	4.953.768	0,89
Italia		30.247.298	5,41
EUR	1.815.369 Eni SpA	30.247.298	5,41
Portogallo		8.451.029	1,51
EUR	458.104 Galp Energia SGPS SA	8.451.029	1,51
Regno Unito		135.376.438	24,22
GBP	3.915.124 BP plc	27.680.084	4,95
GBP	18.884.439 EnQuest plc	7.279.781	1,30
GBP	10.437.545 Faroe Petroleum plc	14.823.714	2,65
GBP	2.739.820 Nostrum Oil & Gas plc	12.081.170	2,16
GBP	1.822.648 Petrofac Ltd.	12.573.100	2,25
GBP	14.704.884 Premier Oil plc	15.165.992	2,72
GBP	33.492 Royal Dutch Shell plc 'A'	1.123.472	0,20
GBP	998.231 Royal Dutch Shell plc 'B'	33.869.948	6,06
GBP	3.857.322 Tullow Oil plc	10.779.177	1,93
Stati Uniti d'America		303.802.319	54,34
USD	158.516 Anadarko Petroleum Corp.	8.521.820	1,52
USD	730.358 Antero Resources Corp.	14.293.106	2,56
USD	194.535 Apache Corp.	8.339.715	1,49
USD	299.865 Cabot Oil & Gas Corp.	8.558.147	1,53
USD	966.080 Callon Petroleum Co.	11.940.749	2,14
USD	244.009 ConocoPhillips	13.464.417	2,41
USD	330.062 Devon Energy Corp.	13.783.389	2,47
USD	78.125 Diamondback Energy, Inc.	9.806.250	1,75
USD	352.092 Halliburton Co.	17.101.108	3,06
USD	390.116 Hess Corp.	18.866.010	3,37
USD	1.180.020 Marathon Oil Corp.	20.142.941	3,60
USD	1.022.400 Nabors Industries Ltd.	6.890.976	1,23
USD	263.035 Newfield Exploration Co.	8.411.859	1,51
USD	770.688 Noble Energy, Inc.	22.604.279	4,04
USD	169.830 Occidental Petroleum Corp.	12.516.471	2,24
USD	424.092 Oceaneering International, Inc.	8.833.836	1,58
USD	1.093.355 Range Resources Corp.	19.253.982	3,44
USD	367.022 Rowan Cos. plc 'A'	5.714.533	1,02
USD	1.682.503 Sanchez Energy Corp.	9.102.341	1,63
USD	527.463 Schlumberger Ltd.	35.582.654	6,37
USD	1.470.432 Superior Energy Services, Inc.	14.277.895	2,55
USD	66.473 TransAtlantic Petroleum Ltd.	84.421	0,02
USD	1.106.438 WPX Energy, Inc.	15.711.420	2,81
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		554.411.886	99,17
Totale investimenti		554.411.886	99,17
Altro patrimonio netto		4.644.304	0,83
Valore netto d'inventario		559.056.190	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Schroder ISF Global Equity Yield

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Belgio		17.406.957	4,00
EUR	356.885 Ageas	17.406.957	4,00
Brasile		5.709.015	1,31
BRL	1.483.202 AES Tiete SA	5.709.015	1,31
Canada		2.608.611	0,60
USD	176.496 Fairfax India Holdings Corp.	2.608.611	0,60
Finlandia		7.292.169	1,68
EUR	370.942 Fortum OYJ	7.292.169	1,68
Francia		37.505.515	8,62
EUR	242.993 Alstom SA	10.080.968	2,32
EUR	198.939 BNP Paribas SA	14.875.520	3,42
EUR	727.875 Coface SA	7.735.554	1,78
EUR	55.641 Sanofi	4.813.473	1,10
Hong Kong SAR		18.778.830	4,32
HKD	6.987.000 CNOOC Ltd.	10.032.588	2,31
HKD	4.847.000 NWS Holdings Ltd.	8.746.242	2,01
Italia		18.442.486	4,24
EUR	1.106.873 Eni SpA	18.442.486	4,24
Giappone		14.521.734	3,34
JPY	443.200 Fuji Media Holdings, Inc.	6.977.171	1,60
JPY	309.900 NHK Spring Co. Ltd.	3.413.966	0,79
JPY	324.000 Toagosei Co. Ltd.	4.130.597	0,95
Norvegia		993.979	0,23
NOK	53.465 DNB ASA	993.979	0,23
Russia		11.960.233	2,75
USD	159.852 Gazprom Neft PJSC, ADR	3.436.818	0,79
USD	800.813 Gazprom PJSC, ADR	3.531.585	0,81
USD	791.917 Tatneft PJSC Preference	4.991.830	1,15
Corea del Sud		21.461.755	4,93
KRW	38.284 Hyundai Mobis Co. Ltd.	9.433.178	2,17
KRW	383.252 Kia Motors Corp.	12.028.577	2,76
Taiwan		4.473.884	1,03
TWD	475.000 Asustek Computer, Inc.	4.473.884	1,03
Emirati Arabi Uniti		10.881.213	2,50
AED	18.169.152 Aldar Properties PJSC	10.881.213	2,50
Regno Unito		90.969.914	20,92
GBP	7.672.451 Centrica plc	14.248.661	3,28
GBP	1.536.712 Ferrexpo plc	6.092.249	1,40
GBP	1.746.785 HSBC Holdings plc	18.119.557	4,17
GBP	3.200.787 Legal & General Group plc	11.832.208	2,72
GBP	1.605.563 Pearson plc	15.983.598	3,67
GBP	6.072.970 Tesco plc	17.188.421	3,95
GBP	413.776 WPP plc	7.505.220	1,73
Stati Uniti d'America		150.128.728	34,52
USD	267.786 American International Group, Inc.	16.067.160	3,70
USD	510.902 Cisco Systems, Inc.	19.715.708	4,53
USD	382.601 Gap, Inc. (The)	13.176.778	3,03
USD	6.631 Graham Holdings Co. 'B'	3.715.681	0,86
USD	335.527 HollyFrontier Corp.	17.279.641	3,97
USD	250.439 Intel Corp.	11.575.291	2,66
USD	85.073 International Business Machines Corp.	13.104.645	3,01
USD	56.193 JPMorgan Chase & Co.	6.057.043	1,39
USD	107.400 Kohl's Corp.	5.872.632	1,35
USD	303.696 Leucadia National Corp.	8.093.498	1,86
USD	35.265 Michael Kors Holdings Ltd.	2.241.091	0,52
USD	97.726 Omnicom Group, Inc.	7.173.088	1,65

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Equity Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	357.909 Time, Inc.	6.621.317	1,52
USD	408.701 Vishay Intertechnology, Inc.	8.644.026	1,99
USD	176.038 Wells Fargo & Co.	10.791.129	2,48
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		413.135.023	94,99
Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Arabia Saudita			
USD	258.002 Saudi Basic Industries Corp. Warrants 06/08/2020	7.017.087	1,61
Totale derivati		7.017.087	1,61
Totale investimenti		420.152.110	96,60
Altro patrimonio netto		14.770.623	3,40
Valore netto d'inventario		434.922.733	100,00

Schroder ISF Global Gold

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia			
AUD	11.990.445 Beadell Resources Ltd.	1.685.487	1,32
AUD	1.142.381 Evolution Mining Ltd.	2.364.147	1,85
AUD	315.960 Newcrest Mining Ltd.	5.630.739	4,40
AUD	370.300 Northern Star Resources Ltd.	1.764.011	1,38
AUD	9.353.520 Perseus Mining Ltd.	2.739.201	2,14
AUD	488.778 Regis Resources Ltd.	1.641.337	1,28
AUD	1.470.720 Saracen Mineral Holdings Ltd.	1.941.039	1,52
AUD	251.115 St Barbara Ltd.	749.124	0,59
AUD	1.890.270 Westgold Resources Ltd.	2.612.852	2,04
Canada		28.119.956	21,99
CAD	1.665.650 Alacer Gold Corp.	2.945.775	2,30
CAD	168.000 Alamos Gold, Inc. 'A'	1.094.776	0,86
CAD	345.110 B2Gold Corp.	1.039.231	0,81
CAD	700.155 Brio Gold, Inc.	1.054.190	0,82
CAD	683.623 Centerra Gold, Inc.	3.441.887	2,69
CAD	1.053.440 Dalradian Resources, Inc.	1.074.194	0,84
CAD	220.500 Detour Gold Corp.	2.538.279	1,99
CAD	97.710 IAMGOLD Corp.	569.788	0,45
CAD	456.305 Kinross Gold Corp.	1.962.962	1,54
CAD	2.659.012 OceanaGold Corp.	7.011.503	5,48
CAD	123.850 Pretium Resources, Inc.	1.411.882	1,10
CAD	995.630 SEMAFO, Inc.	2.791.923	2,18
CAD	196.710 Tahoe Resources, Inc.	940.244	0,74
CAD	10.975 Wheaton Precious Metals Corp.	243.322	0,19
Jersey		3.164.557	2,48
GBP	1.477.960 Centamin plc	3.164.557	2,48
Sudafrica			
USD	509.493 AngloGold Ashanti Ltd., ADR	5.212.113	4,08
ZAR	178.724 Gold Fields Ltd.	781.388	0,61
USD	479.240 Gold Fields Ltd., ADR	2.051.147	1,60
ZAR	1.024.495 Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1.878.585	1,47
USD	257.000 Sibanye Gold Ltd., ADR	1.328.690	1,04
Regno Unito		11.515.756	9,01
GBP	535.000 Hochschild Mining plc	1.910.412	1,49
GBP	181.969 Petropavlovsk plc	19.075	0,02
GBP	125.640 Polymetal International plc	1.564.304	1,22
GBP	61.980 Randgold Resources Ltd.	6.212.110	4,86
USD	18.555 Randgold Resources Ltd., ADR	1.809.855	1,42
Stati Uniti d'America			
USD	94.530 Agnico Eagle Mines Ltd.	4.379.575	3,42
USD	93.500 Alamos Gold, Inc. 'A'	609.620	0,48
USD	710.727 Barrick Gold Corp.	10.270.005	8,03
USD	1.026.715 Eldorado Gold Corp.	1.478.470	1,16
USD	835.890 Goldcorp, Inc.	10.624.162	8,31
USD	106.500 IAMGOLD Corp.	620.895	0,48
USD	506.146 New Gold, Inc.	1.665.220	1,30
USD	279.550 Newmont Mining Corp.	10.485.920	8,20
USD	183.110 Pan American Silver Corp.	2.872.996	2,25
USD	87.245 Wheaton Precious Metals Corp.	1.930.732	1,51
USD	1.493.176 Yamana Gold, Inc.	4.643.777	3,63
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		124.761.501	97,57

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Gold (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		61.446	0,05
AUD	349.697 Westgold Resources Ltd. Warrants 30/06/2019	61.446	0,05
Totale derivati		61.446	0,05
Totale investimenti		124.822.947	97,62
Altro patrimonio netto		3.049.115	2,38
Valore netto d'inventario		127.872.062	100,00

Schroder ISF Global Recovery

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		10.974.793	4,14
AUD	4.026.737 South32 Ltd.	10.974.793	4,14
Belgio		3.768.797	1,42
EUR	179.714 Orange Belgium SA	3.768.797	1,42
Croazia		5.243.761	1,98
HRK	196.454 Hrvatski Telekom dd	5.243.761	1,98
Repubblica Ceca		2.574.185	0,97
CZK	3.319 Philip Morris CR A/S	2.574.185	0,97
Egitto		5.413.199	2,04
EGP	7.113.576 Telecom Egypt Co.	5.413.199	2,04
Francia		22.464.805	8,48
EUR	758.554 Coface SA	8.061.597	3,04
EUR	1.824.644 Technicolor SA	6.272.839	2,37
EUR	551.440 Television Francaise 1	8.130.369	3,07
Grecia		21.060.969	7,95
EUR	950.806 Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	5.892.360	2,22
EUR	641.026 Hellenic Telecommunications Organization SA	8.897.973	3,36
EUR	488.901 OPAP SA	6.270.636	2,37
Hong Kong SAR		2.373.655	0,90
HKD	2.054.000 TAI Cheung Holdings Ltd.	2.373.655	0,90
Italia		18.946.229	7,15
EUR	303.953 Danieli & C Officine Meccaniche SpA	4.995.176	1,88
EUR	2.223.302 Intesa Sanpaolo SpA	7.142.333	2,70
EUR	361.792 UniCredit SpA	6.808.720	2,57
Paesi Bassi		2.908.555	1,10
EUR	157.255 ING Groep NV	2.908.555	1,10
Polonia		7.138.763	2,69
PLN	4.310.724 Orange Polska SA	7.138.763	2,69
Russia		4.614.679	1,74
USD	80.648 LUKOIL PJSC, ADR	4.614.679	1,74
Sudafrica		4.535.454	1,71
ZAR	2.980.955 ArcelorMittal South Africa Ltd.	932.294	0,35
ZAR	1.374.410 Impala Platinum Holdings Ltd.	3.603.160	1,36
Corea del Sud		6.432.386	2,43
KRW	11.428 Hyundai Mobis Co. Ltd.	2.815.860	1,06
KRW	115.229 Kia Motors Corp.	3.616.526	1,37
Svizzera		36.221	0,01
GBP	32.070 Lonmin plc	36.221	0,01
Regno Unito		62.296.515	23,50
GBP	465.054 Anglo American plc	9.746.851	3,68
GBP	3.455.727 Barclays plc	9.493.333	3,58
GBP	1.993.527 Centrica plc	3.702.218	1,40
GBP	7.728.546 Debenhams plc	3.632.637	1,37
GBP	644.596 HSBC Holdings plc	6.686.452	2,52
GBP	859.187 Lonmin plc	970.384	0,37
GBP	3.088.369 Royal Bank of Scotland Group plc	11.612.971	4,38
GBP	1.176.324 Standard Chartered plc	12.412.139	4,68
GBP	1.358.114 Wm Morrison Supermarkets plc	4.039.530	1,52
Stati Uniti d'America		61.152.069	23,07
USD	225.872 Abercrombie & Fitch Co. 'A'	4.115.388	1,55
USD	101.954 Adtalem Global Education, Inc.	4.348.338	1,64
USD	133.656 American International Group, Inc.	8.019.360	3,02
USD	653.881 Bridgepoint Education, Inc.	5.518.756	2,08
USD	122.541 Buckle, Inc. (The)	3.002.255	1,13
USD	191.426 Cisco Systems, Inc.	7.387.129	2,79

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Recovery (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	129.766 Citigroup, Inc.	9.742.831	3,68
USD	49.187 Dillard's, Inc. 'A'	2.992.537	1,13
USD	327.964 HP, Inc.	6.936.439	2,62
USD	106.155 Intel Corp.	4.906.484	1,85
USD	46.447 Strayer Education, Inc.	4.182.552	1,58
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		241.935.035	91,28
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America			
USD	35.386 Safeway PDC LLC, CVR*	-	-
USD	35.386 Safeway PDC LLC, CVR*	39.632	0,01
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		39.632	0,01
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo			
USD	132.703 Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc	14.982.302	5,65
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		14.982.302	5,65
Totale investimenti		256.956.969	96,94
Altro patrimonio netto		8.099.523	3,06
Valore netto d'inventario		265.056.492	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia			
AUD	29.827 Ansell Ltd.	566.022	0,18
AUD	537.194 Bingo Industries Ltd.	1.069.766	0,34
AUD	30.320 Computershare Ltd.	385.953	0,13
AUD	102.000 Domain Holdings Australia Ltd.	273.220	0,09
AUD	102.951 Iluka Resources Ltd.	817.653	0,26
AUD	67.573 Link Administration Holdings Ltd.	445.383	0,14
Austria		890.072	0,29
EUR	7.015 Lenzing AG	890.072	0,29
Danimarca		1.403.812	0,45
DKK	7.864 Ambu A/S 'B'	695.076	0,22
DKK	12.154 FLSmidth & Co. A/S	708.736	0,23
Finlandia		1.975.093	0,63
EUR	31.214 Amer Sports OYJ	862.062	0,27
EUR	26.424 Huhtamaki OYJ	1.113.031	0,36
Francia		10.206.302	3,28
EUR	32.524 Elis SA	886.936	0,29
EUR	28.428 Kaufman & Broad SA	1.354.195	0,43
EUR	87.744 Marie Brizard Wine & Spirits SA	1.325.241	0,43
EUR	8.529 Naturex	909.289	0,29
EUR	17.117 Nexity SA	1.024.155	0,33
EUR	36.676 SMCP SAS	839.696	0,27
EUR	33.686 SPIE SA	878.043	0,28
EUR	6.474 Teleperformance	925.418	0,30
EUR	26.490 Ubisoft Entertainment SA	2.063.329	0,66
Germania		8.005.095	2,57
EUR	7.484 Aumann AG	573.426	0,18
EUR	5.598 Duerr AG	714.979	0,23
EUR	53.794 Grand City Properties SA	1.267.078	0,41
EUR	11.416 KION Group AG	984.992	0,32
EUR	134.924 Servion SA	1.665.840	0,53
EUR	6.826 Stabilus SA	613.260	0,20
EUR	5.579 Wacker Chemie AG	1.084.711	0,35
EUR	70.618 windeln.de SE	162.272	0,05
EUR	2.915 XING SE	938.537	0,30
Hong Kong SAR		5.952.359	1,91
HKD	66.300 ASM Pacific Technology Ltd.	923.997	0,30
HKD	566.000 Convenience Retail Asia Ltd.	268.008	0,09
HKD	823.500 Crystal International Group Ltd.	796.737	0,25
HKD	220.250 Johnson Electric Holdings Ltd.	923.117	0,30
HKD	201.000 Nexteer Automotive Group Ltd.	478.966	0,15
HKD	117.000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1.114.008	0,36
HKD	222.000 Techtronic Industries Co. Ltd.	1.447.526	0,46
India		1.863.137	0,60
INR	36.176 Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	682.666	0,22
INR	67.471 Arvind Ltd.	476.403	0,15
INR	104.097 Gateway Distriparks Ltd.	384.219	0,13
INR	15.775 Supreme Industries Ltd.	319.849	0,10
Indonesia		338.472	0,11
IDR	458.900 Matahari Department Store Tbk. PT	338.472	0,11
Irlanda		4.270.393	1,37
EUR	145.150 Dalata Hotel Group plc	1.087.923	0,35
EUR	59.971 Glanbia plc	1.071.111	0,34
EUR	9.489 Kingspan Group plc	414.084	0,13
EUR	11.205 Kingspan Group plc (England)	487.960	0,16
EUR	10.170 Paddy Power Betfair plc	1.209.315	0,39

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Smaller Companies (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Italia				Singapore			
		11.785.508	3,78			1.740.989	0,56
EUR	177.744 Anima Holding SpA	1.265.576	0,41	SGD	470.800 First Resources Ltd.	658.659	0,21
EUR	214.673 Banca Sistema SpA	583.616	0,19	SGD	163.100 UOL Group Ltd.	1.082.330	0,35
EUR	239.538 Cairo Communication SpA	1.069.279	0,34	Corea del Sud			
EUR	123.819 Cerved Information Solutions SpA	1.583.648	0,51			3.949.462	1,27
EUR	111.087 Credito Emiliano SpA	942.765	0,30	KRW	7.878 Koh Young Technology, Inc.	608.913	0,20
EUR	67.337 doBank SpA	1.088.861	0,35	KRW	12.855 LEENO Industrial, Inc.	692.508	0,22
EUR	48.995 Gima TT SpA	973.153	0,31	KRW	3.394 Mando Corp.	980.962	0,31
EUR	8.818 Industria Macchine Automatiche SpA	721.934	0,23	KRW	1.615 Medy-Tox, Inc.	733.685	0,24
EUR	184.755 Maire Tecnomont SpA	960.711	0,31	KRW	9.311 S-1 Corp.	933.394	0,30
EUR	136.587 OVS SpA	909.495	0,29	Spagna			
EUR	47.644 Yoox Net-A-Porter Group SpA	1.686.470	0,54			1.591.466	0,51
				EUR	230.948 Prosegur Cash SA	744.409	0,24
Giappone				EUR	541.911 Unicaja Banco SA	847.057	0,27
		24.641.385	7,91	Svezia			
JPY	37.100 Ai Holdings Corp.	897.506	0,29			6.534.573	2,10
JPY	23.500 Aica Kogyo Co. Ltd.	873.734	0,28	SEK	123.551 Bravida Holding AB	824.813	0,26
JPY	24.800 Arcs Co. Ltd.	579.019	0,19	SEK	79.737 Bufab AB	1.032.090	0,33
JPY	77.800 Daibiru Corp.	981.485	0,31	SEK	130.390 Coor Service Management Holding AB	992.780	0,32
JPY	32.600 Digital Garage, Inc.	862.498	0,28	SEK	24.591 Intrum Justitia AB	903.817	0,29
JPY	16.500 Eagle Industry Co. Ltd.	309.009	0,10	SEK	41.248 Loomis AB 'B'	1.729.588	0,56
JPY	20.100 Fukushima Industries Corp.	888.393	0,28	SEK	162.854 Nordax Group AB	1.051.485	0,34
JPY	29.400 Glory Ltd.	1.111.381	0,36	Svizzera			
JPY	36.400 Hitachi Transport System Ltd.	949.776	0,30			3.865.622	1,24
JPY	28.800 JSP Corp.	987.633	0,32	CHF	51.525 Ascom Holding AG	1.329.718	0,43
JPY	32.900 Kakaku.com, Inc.	556.810	0,18	CHF	473 Interroll Holding AG	701.408	0,22
JPY	16.100 Koito Manufacturing Co. Ltd.	1.132.836	0,36	CHF	26.679 Logitech International SA	902.715	0,29
JPY	17.200 Kureha Corp.	1.249.965	0,40	CHF	55.479 OC Oerlikon Corp. AG	931.781	0,30
JPY	23.000 Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	735.608	0,24	Taiwan			
JPY	18.100 NEC Networks & System Integration Corp.	476.781	0,15			6.900.041	2,21
JPY	11.100 Nifco, Inc.	758.342	0,24	TWD	693.086 Aerospace Industrial Development Corp.	865.336	0,28
JPY	51.600 Nihon Parkerizing Co. Ltd.	871.461	0,28	TWD	217.000 Chroma ATE, Inc.	1.184.634	0,38
JPY	43.100 Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	935.442	0,30	TWD	495.000 CTCI Corp.	753.134	0,24
JPY	12.900 Nippon Shinyaku Co. Ltd.	963.833	0,31	TWD	415 Eclat Textile Co. Ltd.	4.160	-
JPY	30.100 Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	361.007	0,12	TWD	66.425 Gourmet Master Co. Ltd.	973.711	0,31
JPY	22.100 Nitta Corp.	852.114	0,27	TWD	55.000 King Slide Works Co. Ltd.	742.291	0,24
JPY	11.300 Obara Group, Inc.	776.022	0,25	TWD	92.000 Macaoto Industrial Co. Ltd.	544.094	0,17
JPY	11.400 OBIC Business Consultants Co. Ltd.	665.405	0,21	TWD	212.645 Merida Industry Co. Ltd.	895.725	0,29
JPY	11.200 Pola Orbis Holdings, Inc.	393.532	0,13	TWD	40.000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	428.644	0,14
JPY	44.500 Shinmaywa Industries Ltd.	424.600	0,14	TWD	46.563 Sporton International, Inc.	251.840	0,08
JPY	33.400 Sumitomo Forestry Co. Ltd.	598.209	0,19	TWD	106.000 Toung Loong Textile Manufacturing	256.472	0,08
JPY	182.600 Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	1.179.373	0,38	Regno Unito			
JPY	18.000 TPR Co. Ltd.	597.281	0,19			15.747.404	5,05
JPY	44.500 Trusco Nakayama Corp.	1.298.707	0,42	GBP	154.500 Auto Trader Group plc	737.270	0,24
JPY	7.200 Tsuruha Holdings, Inc.	979.957	0,31	GBP	57.500 Bodycote plc	710.081	0,23
JPY	14.600 Unipres Corp.	393.666	0,13	GBP	80.000 Cineworld Group plc	650.330	0,21
Malesia				GBP	570.000 Coats Group plc	687.330	0,22
		550.386	0,18	GBP	22.250 Cranswick plc	1.004.282	0,32
MYR	220.100 Bursa Malaysia Bhd.	550.386	0,18	GBP	18.250 Dechra Pharmaceuticals plc	517.397	0,17
Paesi Bassi				GBP	54.000 Diploma plc	910.814	0,29
		7.167.389	2,30	GBP	44.500 Dunelm Group plc	416.821	0,13
EUR	26.873 AMG Advanced Metallurgical Group NV	1.346.800	0,43	GBP	265.256 Eddie Stobart Logistics plc	561.499	0,18
EUR	59.990 Basic-Fit NV	1.465.873	0,47	GBP	28.000 Halma plc	477.197	0,15
EUR	38.287 OCI NV	965.156	0,31	GBP	68.000 HomeServe plc	744.552	0,24
EUR	28.481 Philips Lighting NV	1.043.657	0,34	GBP	140.000 Howden Joinery Group plc	883.951	0,28
EUR	19.272 TKH Group NV, CVA	1.221.127	0,39	GBP	79.000 Intermediate Capital Group plc	1.224.563	0,39
EUR	35.753 Van Lanschot Kempen NV, CVA	1.124.776	0,36	GBP	90.000 LondonMetric Property plc, REIT	226.425	0,07
Nuova Zelanda				GBP	160.000 Lookers plc	222.908	0,07
		653.318	0,21	GBP	16.500 Micro Focus International plc	563.081	0,18
NZD	120.809 Fletcher Building Ltd.	653.318	0,21	GBP	58.000 Northgate plc	299.094	0,10
Norvegia				GBP	205.000 Pets at Home Group plc	489.127	0,16
		805.735	0,26	GBP	254.000 Photo-Me International plc	632.151	0,20
NOK	50.874 Tomra Systems ASA	805.735	0,26	GBP	51.000 Redrow plc	451.491	0,15
Filippine				GBP	111.500 Restaurant Group plc (The)	453.953	0,15
		1.853.464	0,59	GBP	85.000 Safestore Holdings plc	574.395	0,18
PHP	4.644.700 CEMEX Holdings Philippines, Inc.	454.049	0,15	GBP	45.000 SDL plc	267.206	0,09
PHP	3.580.500 D&L Industries, Inc.	793.276	0,25	GBP	82.000 SSP Group plc	757.537	0,24
PHP	496.040 Pilipinas Shell Petroleum Corp.	606.139	0,19	GBP	22.500 SuperGroup plc	601.670	0,19

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Smaller Companies (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
GBP	42.000 Telecom Plus plc	682.279	0,22	USD	36.845 MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1.207.042	0,39
Stati Uniti d'America				USD	37.570 Match Group, Inc.	1.177.444	0,38
USD	31.299 Advance Auto Parts, Inc.	3.120.823	1,00	USD	26.010 Maxar Technologies Ltd.	1.690.650	0,54
USD	76.742 Advanced Disposal Services, Inc.	1.827.227	0,59	USD	91.093 MDC Partners, Inc. 'A'	892.711	0,29
USD	19.063 AGCO Corp.	1.378.446	0,44	USD	12.833 Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	1.290.487	0,41
USD	13.178 Allegiant Travel Co.	2.049.179	0,66	USD	78.564 National General Holdings Corp.	1.564.209	0,50
USD	26.152 Alliant Energy Corp.	1.115.644	0,36	USD	28.396 Newfield Exploration Co.	908.104	0,29
USD	34.863 Allison Transmission Holdings, Inc.	1.518.981	0,49	USD	52.080 NiSource, Inc.	1.331.165	0,43
USD	22.887 AMERISAFE, Inc.	1.404.117	0,45	USD	97.794 ON Semiconductor Corp.	2.066.387	0,66
USD	62.742 Aramark	2.709.827	0,87	USD	14.322 Owens Corning	1.328.366	0,43
USD	72.940 Ardagh Group SA	1.539.034	0,49	USD	25.983 Oxford Industries, Inc.	1.970.291	0,63
USD	23.439 Arthur J Gallagher & Co.	1.491.424	0,48	USD	20.426 Pacira Pharmaceuticals, Inc.	928.362	0,30
USD	19.866 Asbury Automotive Group, Inc.	1.301.223	0,42	USD	42.436 Parsley Energy, Inc. 'A'	1.267.139	0,41
USD	31.019 Ashland Global Holdings, Inc.	2.217.548	0,71	USD	48.762 Performance Food Group Co.	1.618.898	0,52
USD	29.734 BorgWarner, Inc.	1.549.141	0,50	USD	22.063 PerkinElmer, Inc.	1.619.865	0,52
USD	32.425 Brunswick Corp.	1.802.182	0,58	USD	50.677 ProPetro Holding Corp.	1.015.567	0,33
USD	28.022 Caleres, Inc.	940.138	0,30	USD	23.268 PTC, Inc.	1.424.932	0,46
USD	18.229 Carlisle Cos., Inc.	2.068.445	0,66	USD	6.430 Puma Biotechnology, Inc.	641.714	0,21
USD	41.345 Catalent, Inc.	1.712.096	0,55	USD	12.903 PVH Corp.	1.766.550	0,57
USD	1.761 Cavco Industries, Inc.	269.873	0,09	USD	15.053 Raymond James Financial, Inc.	1.352.211	0,43
USD	39.990 Cheesecake Factory, Inc. (The)	1.980.705	0,64	USD	34.669 Red Rock Resorts, Inc. 'A'	1.196.774	0,38
USD	29.121 Chemical Financial Corp.	1.571.952	0,50	USD	8.645 Reinsurance Group of America, Inc.	1.354.239	0,43
USD	71.199 Ciena Corp.	1.522.947	0,49	USD	28.277 Repligen Corp.	1.020.234	0,33
USD	20.760 Commerce Bancshares, Inc.	1.173.355	0,38	USD	38.420 REV Group, Inc.	1.227.519	0,39
USD	48.481 Compass Diversified Holdings	829.025	0,27	USD	19.073 Rollins, Inc.	888.420	0,28
USD	5.618 Cooper Cos., Inc. (The)	1.236.971	0,40	USD	24.214 RSP Permian, Inc.	984.057	0,32
USD	30.073 CoreLogic, Inc.	1.378.847	0,44	USD	22.562 Ryder System, Inc.	1.917.093	0,61
USD	15.071 CSG Systems International, Inc.	665.083	0,21	USD	75.169 Sabre Corp.	1.549.985	0,50
USD	85.081 Darling Ingredients, Inc.	1.551.877	0,50	USD	49.871 Santander Consumer USA Holdings, Inc.	927.601	0,30
USD	35.287 DENTSPLY SIRONA, Inc.	2.344.115	0,75	USD	45.690 Sealed Air Corp.	2.259.371	0,72
USD	16.306 DexCom, Inc.	934.823	0,30	USD	25.022 ServiceMaster Global Holdings, Inc.	1.291.385	0,41
USD	37.087 Douglas Emmett, Inc., REIT	1.523.905	0,49	USD	23.739 Shutterstock, Inc.	1.039.768	0,33
USD	53.386 Entegris, Inc.	1.644.289	0,53	USD	26.783 Simmons First National Corp. 'A'	1.560.110	0,50
USD	13.208 Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	1.174.984	0,38	USD	17.657 Simpson Manufacturing Co., Inc.	1.020.751	0,33
USD	55.608 Fabrinet	1.604.847	0,51	USD	9.109 Snap-on, Inc.	1.602.091	0,51
USD	67.689 First Horizon National Corp.	1.366.641	0,44	USD	45.788 Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	992.684	0,32
USD	26.756 First Merchants Corp.	1.146.495	0,37	USD	29.193 Spectrum Brands Holdings, Inc.	3.267.864	1,05
USD	86.377 First Midwest Bancorp, Inc.	2.105.871	0,68	USD	22.420 Spirit Airlines, Inc.	1.015.402	0,33
USD	40.188 Flexion Therapeutics, Inc.	1.039.664	0,33	USD	3.744 SRC Energy, Inc.	32.872	0,01
USD	27.024 Fortinet, Inc.	1.189.326	0,38	USD	127.653 SRC Energy, Inc.	1.120.794	0,36
USD	22.751 Fortune Brands Home & Security, Inc.	1.564.814	0,50	USD	19.787 Standard Motor Products, Inc.	894.175	0,29
USD	44.322 Franklin Electric Co., Inc.	2.025.515	0,65	USD	25.130 Stericycle, Inc.	1.705.573	0,55
USD	19.343 Generac Holdings, Inc.	963.475	0,31	USD	26.295 Steven Madden Ltd.	1.230.606	0,39
USD	71.819 Golub Capital BDC, Inc.	1.324.342	0,42	USD	11.996 Synopsys, Inc.	1.027.457	0,33
USD	39.912 Gramercy Property Trust, REIT	1.069.642	0,34	USD	113.130 TEGNA, Inc.	1.596.264	0,51
USD	64.069 Gulfport Energy Corp.	843.148	0,27	USD	37.801 Terreno Realty Corp., REIT	1.332.863	0,43
USD	33.926 Hain Celestial Group, Inc. (The)	1.438.802	0,46	USD	16.245 Torchmark Corp.	1.480.894	0,47
USD	24.228 Hemisphere Media Group, Inc.	278.622	0,09	USD	52.196 United Community Banks, Inc.	1.481.323	0,48
USD	21.686 Henry Schein, Inc.	1.530.164	0,49	USD	7.126 Universal Health Services, Inc. 'B'	815.001	0,26
USD	38.429 Hexcel Corp.	2.391.821	0,77	USD	12.764 Valmont Industries, Inc.	2.125.206	0,68
USD	17.248 IDACORP, Inc.	1.579.744	0,51	USD	98.499 Valvoline, Inc.	2.437.850	0,78
USD	13.130 IDEX Corp.	1.739.725	0,56	USD	22.008 Vantiv, Inc. 'A'	1.624.851	0,52
USD	32.353 ILG, Inc.	930.796	0,30	USD	10.523 VeriSign, Inc.	1.215.407	0,39
USD	25.806 INC Research Holdings, Inc. 'A'	1.127.722	0,36	USD	20.230 Westamerica Bancorporation	1.219.262	0,39
USD	50.708 Integrated Device Technology, Inc.	1.528.846	0,49	USD	37.504 Western Alliance Bancorp	2.146.729	0,69
GBP	41.000 J D Wetherspoon plc	697.089	0,22	USD	72.691 WideOpenWest, Inc.	750.898	0,24
USD	41.336 K2M Group Holdings, Inc.	749.835	0,24	USD	18.994 Yelp, Inc.	802.117	0,26
USD	64.610 KAR Auction Services, Inc.	3.277.019	1,05	USD	32.082 Zions Bancorporation	1.647.090	0,53
USD	78.856 Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	1.372.094	0,44				
USD	23.739 Kirby Corp.	1.594.074	0,51				
USD	45.711 Kornit Digital Ltd.	738.233	0,24				
USD	23.864 Lamar Advertising Co., REIT 'A'	1.771.663	0,57				
USD	29.136 Leidos Holdings, Inc.	1.888.596	0,61				
USD	11.541 Lennox International, Inc.	2.431.227	0,78				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						297.972.226	95,63

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Smaller Companies (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Danimarca			
DKK	47.500 OW Bunker A/S ¹⁾	-	-
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		-	-
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Germania			
GBP	5.294 db x-trackers Russell 2000 Fund (DR) - 1C	1.134.428	0,37
Regno Unito			
USD	17.612 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO Fund - USD Accumulating	1.132.980	0,36
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		2.267.408	0,73
Totale investimenti		300.239.634	96,36
Altro patrimonio netto		11.344.382	3,64
Valore netto d'inventario		311.584.016	100,00

Schroder ISF Global Sustainable Growth*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia			
AUD	317.199 Brambles Ltd.	2.494.473	3,85
AUD	12.412 CSL Ltd.	1.369.625	2,12
Belgio		1.012.893	1,57
EUR	21.333 Umicore SA	1.012.893	1,57
Brasile		1.324.711	2,05
BRL	47.800 Raia Drogasil SA	1.324.711	2,05
Canada		2.025.521	3,13
CAD	34.640 Toronto-Dominion Bank (The)	2.025.521	3,13
Danimarca		746.029	1,15
DKK	10.809 Vestas Wind Systems A/S	746.029	1,15
Francia		3.476.297	5,37
EUR	15.560 Danone SA	1.311.582	2,03
EUR	25.314 Schneider Electric SE	2.164.715	3,34
Germania		2.115.655	3,27
EUR	4.936 adidas AG	988.982	1,53
EUR	10.058 SAP SE	1.126.673	1,74
Hong Kong SAR		3.845.949	5,95
HKD	245.000 AIA Group Ltd.	2.089.756	3,23
HKD	33.800 Tencent Holdings Ltd.	1.756.193	2,72
India		1.033.267	1,60
INR	34.970 HDFC Bank Ltd.	1.033.267	1,60
Indonesia		843.339	1,30
IDR	522.100 Bank Central Asia Tbk. PT	843.339	1,30
Giappone		4.179.402	6,46
JPY	95.000 ORIX Corp.	1.607.387	2,48
JPY	52.500 Recruit Holdings Co. Ltd.	1.305.970	2,02
JPY	63.000 Sekisui Chemical Co. Ltd.	1.266.045	1,96
Kenya		585.441	0,91
KES	2.258.600 Safaricom Ltd.	585.441	0,91
Paesi Bassi		916.419	1,42
EUR	5.249 ASML Holding NV	916.419	1,42
Norvegia		943.011	1,46
NOK	123.550 Norsk Hydro ASA	943.011	1,46
Spagna		2.117.507	3,27
EUR	108.954 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	929.887	1,44
EUR	34.006 Industria de Diseno Textil SA	1.187.620	1,83
Svizzera		3.636.581	5,62
CHF	4.830 Lonza Group AG	1.307.330	2,02
CHF	27.190 Nestle SA	2.329.251	3,60
Taiwan		1.685.965	2,61
TWD	218.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.685.965	2,61
Regno Unito		8.164.132	12,62
GBP	63.286 Bunzl plc	1.773.645	2,74
GBP	526.526 McCarthy & Stone plc	1.123.819	1,74
GBP	14.216 Reckitt Benckiser Group plc	1.330.424	2,06
GBP	26.266 Spirax-Sarco Engineering plc	1.996.639	3,08
GBP	34.759 Unilever plc	1.939.605	3,00
Stati Uniti d'America		19.574.263	30,26
USD	2.215 Alphabet, Inc. 'A'	2.338.929	3,62
USD	1.725 Amazon.com, Inc.	2.046.023	3,16

¹⁾ Il titolo è stato valutato al valore equo.

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Sustainable Growth* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD 17.224	Danaher Corp.	1.611.478	2,49
USD 12.576	Facebook, Inc. 'A'	2.237.522	3,46
USD 846	Priceline Group, Inc. (The)	1.492.420	2,31
USD 20.382	Texas Instruments, Inc.	2.136.441	3,30
USD 6.559	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.253.884	1,94
USD 10.886	UnitedHealth Group, Inc.	2.425.074	3,75
USD 23.699	Visa, Inc. 'A'	2.709.981	4,19
USD 13.356	West Pharmaceutical Services, Inc.	1.322.511	2,04
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		62.090.480	95,99
Totale investimenti		62.090.480	95,99
Altro patrimonio netto		2.595.863	4,01
Valore netto d'inventario		64.686.343	100,00

Schroder ISF Greater China

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Australia		12.288.433	1,08
AUD 689.546	Newcrest Mining Ltd.	12.288.433	1,08
Cina		239.649.966	21,05
USD 441.767	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	76.116.454	6,69
USD 23.770	Baidu, Inc., ADR	5.579.770	0,49
HKD 4.244.000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	11.351.442	1,00
HKD 43.692.170	China Construction Bank Corp. 'H'	40.259.232	3,54
CNH 2.820.047	China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	18.806.963	1,65
USD 252.703	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	23.412.933	2,05
CNH 1.119.200	Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	7.369.361	0,65
USD 2.014.169	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	2.835.950	0,25
USD 1.158.737	Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co. Ltd. 'B'	2.965.208	0,26
USD 962.782	Sogou, Inc., ADR	11.303.061	0,99
USD 1.124.310	Vipshop Holdings Ltd., ADR	13.390.532	1,17
CNH 2.339.400	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	6.594.418	0,58
HKD 3.021.800	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	19.664.642	1,73
Hong Kong SAR		671.482.896	59,00
HKD 4.256.600	AIA Group Ltd.	36.307.167	3,19
HKD 19.229.000	Beijing Jingkelong Co. Ltd. 'H'	5.512.316	0,48
HKD 5.391.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	27.320.830	2,40
HKD 23.546.000	Chen Hsong Holdings	7.141.589	0,63
HKD 3.556.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	11.172.301	0,98
HKD 291.109	China Literature Ltd.	3.105.207	0,27
HKD 7.700.000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	5.478.919	0,48
HKD 3.999.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	11.898.816	1,05
HKD 3.658.500	China Mobile Ltd.	37.104.937	3,26
HKD 6.354.000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	30.534.198	2,68
HKD 2.012.888	China Resources Land Ltd.	5.924.843	0,52
HKD 5.347.000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	4.988.467	0,44
HKD 1.210.400	China Vanke Co. Ltd. 'H'	4.832.956	0,43
HKD 3.762.000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	9.089.713	0,80
HKD 5.739.500	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	11.840.457	1,04
HKD 6.510.000	CNOOC Ltd.	9.347.667	0,82
HKD 1.942.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	3.921.801	0,34
HKD 55.496.000	Gemdale Properties & Investment Corp. Ltd.	5.752.758	0,51
HKD 2.478.800	HSBC Holdings plc	25.362.340	2,23
HKD 41.393.305	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	33.320.393	2,93
HKD 6.561.000	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	10.411.687	0,92
HKD 19.144.000	Joy City Property Ltd.	3.086.971	0,27
HKD 16.300.500	Lung Kee Bermuda Holdings	7.655.902	0,67
HKD 1.470.900	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	10.052.030	0,88
HKD 28.968.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	20.204.327	1,78
HKD 3.504.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	36.479.681	3,21
HKD 4.790.800	PRADA SpA	17.350.974	1,52
HKD 5.166.000	Public Financial Holdings Ltd.	2.280.882	0,20
HKD 1.568.700	Samsonite International SA	7.207.153	0,63
HKD 2.980.400	Sands China Ltd.	15.390.314	1,35
HKD 10.120.000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	7.369.231	0,65
HKD 2.769.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	4.911.516	0,43
HKD 29.739.000	Sinotrans Shipping Ltd.	7.573.712	0,67
HKD 40.138.000	Springland International Holdings Ltd.	9.759.750	0,86
HKD 1.389.250	Standard Chartered plc	14.436.629	1,27
HKD 3.220.000	Swire Properties Ltd.	10.384.505	0,91

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Greater China (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Hong Kong SAR (segue)			
HKD 2.131.800	Tencent Holdings Ltd.	110.764.824	9,73
HKD 9.045.000	Tonly Electronics Holdings Ltd.	10.001.190	0,88
HKD 26.208.000	Trinity Ltd.	2.549.041	0,22
USD 177.994	Weibo Corp., ADR	18.570.114	1,63
HKD 1.825.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	12.144.946	1,07
HKD 4.138.500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	23.144.818	2,03
HKD 25.566.500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	19.795.024	1,74
Singapore		16.727.040	1,47
USD 2.376.000	Hongkong Land Holdings Ltd.	16.727.040	1,47
Taiwan		142.391.771	12,51
TWD 934.000	Asustek Computer, Inc.	8.797.068	0,77
TWD 601.000	Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	4.931.542	0,43
TWD 483.000	Giant Manufacturing Co. Ltd.	2.661.180	0,24
TWD 4.788.953	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	15.363.381	1,35
TWD 1.384.000	Merida Industry Co. Ltd.	5.829.823	0,51
TWD 1.606.000	MPI Corp.	3.669.311	0,32
TWD 2.165.000	Novatek Microelectronics Corp.	8.280.623	0,73
TWD 3.961.000	Primax Electronics Ltd.	10.544.869	0,93
TWD 10.643.430	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	82.313.974	7,23
Stati Uniti d'America		25.060.094	2,20
CNH 1.183.942	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	2.836.934	0,25
USD 216.600	SINA Corp.	22.223.160	1,95
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		1.107.600.200	97,31
Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina		8.052.525	0,71
USD 1.349.148	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. Warrants 07/05/2018	8.052.525	0,71
Totale derivati		8.052.525	0,71
Totale investimenti		1.115.652.725	98,02
Altro patrimonio netto		22.498.424	1,98
Valore netto d'inventario		1.138.151.149	100,00

Schroder ISF Hong Kong Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Cina			
USD 958.813	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	1.290.891.732	7,18
USD 56.629	Baidu, Inc., ADR	103.871.552	0,58
CNH 5.805.347	China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	302.524.904	1,68
USD 530.031	China Lodging Group Ltd., ADR	582.686.731	3,24
USD 410.590	JD.com, Inc., ADR	133.562.767	0,74
USD 2.670.580	Vipshop Holdings Ltd., ADR	248.535.243	1,38
Hong Kong SAR		12.931.286.761	71,86
HKD 22.649.800	AIA Group Ltd.	1.509.609.170	8,39
HKD 12.302.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	487.159.200	2,71
HKD 26.466.000	Chen Hsong Holdings	62.724.420	0,35
HKD 5.867.500	China Mobile Ltd.	464.999.375	2,58
HKD 21.700.600	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	814.857.530	4,53
HKD 70.729.800	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	405.281.754	2,25
HKD 15.228.000	China Resources Land Ltd.	350.244.000	1,95
HKD 9.191.602	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	269.313.939	1,50
HKD 3.539.028	CK Asset Holdings Ltd.	241.715.612	1,34
HKD 4.039.528	CK Hutchison Holdings Ltd.	396.277.697	2,20
HKD 18.994.000	CNOOC Ltd.	213.112.680	1,18
HKD 29.942.500	Crystal International Group Ltd.	226.365.300	1,26
HKD 16.234.059	Dah Sing Banking Group Ltd.	275.329.641	1,53
HKD 7.601.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	476.582.700	2,65
HKD 14.682.000	Haitian International Holdings Ltd.	345.027.000	1,92
HKD 29.682.900	HKT Trust & HKT Ltd.	295.641.684	1,64
HKD 14.241.132	HSBC Holdings plc	1.138.578.503	6,33
HKD 18.715.500	Kerry Properties Ltd.	657.849.825	3,65
HKD 40.142.000	Li & Fung Ltd.	172.209.180	0,96
HKD 10.843.000	PRADA SpA	306.856.900	1,70
HKD 3.767.700	Samsonite International SA	135.260.430	0,75
HKD 4.229.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	314.637.600	1,75
HKD 7.069.800	Standard Chartered plc	574.067.760	3,19
HKD 23.904.680	Swire Properties Ltd.	602.397.936	3,35
HKD 13.026.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	663.700.175	3,69
HKD 3.372.000	Tencent Holdings Ltd.	1.369.032.000	7,61
HKD 3.717.500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	162.454.750	0,90
Singapore		1.412.606.221	7,85
USD 9.134.800	Hongkong Land Holdings Ltd.	502.507.248	2,79
USD 354.218	Jardine Matheson Holdings Ltd.	168.146.386	0,94
USD 1.573.400	Jardine Strategic Holdings Ltd.	486.615.080	2,70
USD 16.176.800	Mandarin Oriental International Ltd.	255.337.507	1,42
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		17.005.965.911	94,51
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America			
USD 796.700	Longtop Financial Technologies Group Ltd., ADR*	-	-
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		-	-

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Hong Kong Equity (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Hong Kong SAR		540.762.981	3,00
USD	290.070 Schroder Umbrella Fund II - China Equity Alpha Fund - Class I Acc	540.762.981	3,00
Lussemburgo		163.268.734	0,91
USD	200.000 Schroder ISF China A - Class I Acc	163.268.734	0,91
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		704.031.715	3,91
Totale investimenti		17.709.997.626	98,42
Altro patrimonio netto		284.824.851	1,58
Valore netto d'inventario		17.994.822.477	100,00

Schroder ISF Indian Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India		585.007.349	96,22
INR	3.417.126 Ambuja Cements Ltd.	14.560.719	2,39
INR	1.609.879 Apollo Tyres Ltd.	6.764.039	1,11
INR	539.771 Asian Paints Ltd.	9.794.419	1,61
INR	820.678 Axis Bank Ltd.	7.249.140	1,19
INR	100.705 Bajaj Finserv Ltd.	8.250.097	1,36
INR	1.182.687 Bharti Airtel Ltd.	9.811.421	1,61
INR	526.174 Blue Star Ltd.	6.740.664	1,11
INR	129.314 Britannia Industries Ltd.	9.538.287	1,57
INR	752.349 Cummins India Ltd.	10.627.983	1,75
INR	801.987 Cyient Ltd.	7.326.477	1,21
INR	2.811.975 Dabur India Ltd.	15.402.109	2,53
INR	341.905 Finolex Cables Ltd.	3.788.829	0,62
INR	426.440 Finolex Industries Ltd.	4.406.335	0,72
INR	1.864.517 Future Retail Ltd.	15.327.618	2,52
INR	1.011.479 Godrej Consumer Products Ltd.	15.834.015	2,60
INR	814.270 HCL Technologies Ltd.	11.357.310	1,87
INR	1.558.077 HDFC Bank Ltd.	46.036.862	7,57
INR	319.244 Hindustan Unilever Ltd.	6.839.657	1,12
INR	1.271.106 Housing Development Finance Corp. Ltd.	34.052.779	5,60
INR	1.802.033 ICICI Bank Ltd.	8.862.689	1,46
INR	371.677 Indiabulls Housing Finance Ltd.	6.966.069	1,15
INR	2.761.343 Indraprastha Gas Ltd.	14.523.596	2,39
INR	818.425 IndusInd Bank Ltd.	21.137.144	3,48
INR	1.724.632 Infosys Ltd.	28.148.685	4,63
INR	2.074.466 ITC Ltd.	8.553.578	1,41
INR	267.266 Jyothy Laboratories Ltd.	1.599.954	0,26
INR	408.371 Kajaria Ceramics Ltd.	4.664.813	0,77
INR	679.067 Kotak Mahindra Bank Ltd.	10.744.670	1,77
INR	543.315 Larsen & Toubro Infotech Ltd.	9.521.309	1,57
INR	1.415.426 Larsen & Toubro Ltd.	27.895.055	4,59
INR	528.964 Lupin Ltd.	7.333.167	1,21
INR	422.811 Mahanagar Gas Ltd.	7.248.283	1,19
INR	173.476 Maruti Suzuki India Ltd.	26.436.579	4,35
INR	423.306 Mphasis Ltd.	4.811.215	0,79
INR	2.305.768 NTPC Ltd.	6.392.371	1,05
INR	1.148.982 Oberoi Realty Ltd.	8.659.882	1,42
INR	3.611.489 Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	11.041.783	1,82
INR	3.535.713 Petronet LNG Ltd.	14.107.963	2,32
INR	712.777 Phoenix Mills Ltd. (The)	6.999.382	1,15
INR	3.542.132 Power Grid Corp. of India Ltd.	11.115.454	1,83
INR	2.550.586 Reliance Industries Ltd.	36.795.634	6,05
INR	355.019 Sobha Ltd.	3.442.036	0,57
INR	376.784 Tata Motors Ltd.	2.548.581	0,42
INR	3.152.555 Vedanta Ltd.	16.289.888	2,68
INR	1.207.194 VIP Industries Ltd.	6.643.396	1,09
INR	143.559 Whirlpool of India Ltd.	3.581.274	0,59
INR	2.281.568 Yes Bank Ltd.	11.262.216	1,85
INR	1.508.583 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	13.747.256	2,26
INR	1.427.252 Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference 6%	224.667	0,04
Stati Uniti d'America		14.569.628	2,40
USD	204.085 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	14.569.628	2,40
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		599.576.977	98,62
Totale investimenti		599.576.977	98,62
Altro patrimonio netto		8.408.935	1,38
Valore netto d'inventario		607.985.912	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Indian Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India		223.294.516	93,14
INR	223.782 Astra Microwave Products Ltd.	399.229	0,17
INR	248.765 Astral Polytechnik Ltd.	3.291.086	1,37
INR	403.297 Avenue Supermarts Ltd.	7.462.368	3,11
INR	363.495 Bajaj Finance Ltd.	10.001.592	4,17
INR	1.522 Bosch Ltd.	480.726	0,20
INR	828.400 Cadila Healthcare Ltd.	5.624.738	2,35
INR	425.664 Cummins India Ltd.	6.013.100	2,51
INR	100.723 Divi's Laboratories Ltd.	1.732.776	0,72
INR	10.711 Eicher Motors Ltd.	5.090.153	2,12
INR	197.462 Endurance Technologies Ltd.	4.216.461	1,76
INR	774.954 GRUH Finance Ltd.	6.109.082	2,55
INR	449.919 Gujarat Pipavav Port Ltd.	961.923	0,40
INR	553.489 HDFC Bank Ltd.	16.354.068	6,82
USD	29.500 HDFC Bank Ltd., ADR	2.980.385	1,24
INR	441.147 Housing Development Finance Corp. Ltd.	11.818.276	4,93
INR	225.861 Info Edge India Ltd.	4.919.450	2,05
INR	69.810 Infosys Ltd.	1.139.408	0,48
INR	1.109.421 Kotak Mahindra Bank Ltd.	17.554.031	7,32
INR	325.152 Larsen & Toubro Ltd.	6.408.059	2,67
INR	175.048 Mahindra & Mahindra Ltd.	2.059.340	0,86
INR	113.103 Maruti Suzuki India Ltd.	17.236.139	7,19
INR	190.633 MAS Financial Services Ltd.	1.871.395	0,78
INR	1.963.416 Motherson Sumi Systems Ltd.	11.663.020	4,87
INR	92.436 Multi Commodity Exchange of India Ltd.	1.319.759	0,55
INR	17.970 Nestle India Ltd.	2.215.366	0,92
INR	12.508 Page Industries Ltd.	5.003.895	2,09
INR	302.729 PI Industries Ltd.	4.563.813	1,90
INR	772.346 Pidilite Industries Ltd.	10.914.098	4,55
INR	163.810 Qness Corp. Ltd.	2.961.255	1,24
INR	7.298 Shree Cement Ltd.	2.066.062	0,86
INR	393.888 Sun Pharma Advanced Research Co. Ltd.	3.132.226	1,31
INR	412.309 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3.688.469	1,54
INR	213.220 Sundaram Finance Ltd.	6.273.033	2,62
INR	200.489 Symphony Ltd.	5.485.225	2,29
INR	132.198 Tata Consultancy Services Ltd.	5.593.128	2,33
INR	165.340 TI Financial Holdings Ltd	1.779.907	0,74
INR	1.145.096 Torrent Power Ltd.	5.080.248	2,12
INR	58.133 TTK Prestige Ltd.	7.013.155	2,93
INR	165.340 Tube Investments of India Ltd.	698.056	0,29
INR	530.830 V-Guard Industries Ltd.	2.027.040	0,85
INR	39.097 WABCO India Ltd.	4.493.200	1,87
INR	731.353 Wipro Ltd.	3.599.776	1,50
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		223.294.516	93,14
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India		2.059.340	0,86
INR	175.048 Mahindra & Mahindra Ltd.	2.059.340	0,86
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		2.059.340	0,86
Totale investimenti		225.353.856	94,00
Altro patrimonio netto		14.372.270	6,00
Valore netto d'inventario		239.726.126	100,00

Schroder ISF Japanese Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimo- nio netto
Giappone		232.540.805.560	96,40
JPY	234.800 ABC-Mart, Inc.	1.519.156.000	0,63
JPY	631.600 Advan Co. Ltd.	688.444.000	0,29
JPY	840.400 Aisin Seiki Co. Ltd.	5.319.732.000	2,21
JPY	510.800 AOI Electronics Co. Ltd.	2.962.640.000	1,23
JPY	427.000 AT-Group Co. Ltd.	1.167.845.000	0,48
JPY	687.700 Bando Chemical Industries Ltd.	909.139.400	0,38
JPY	322.000 Belc Co. Ltd.	2.186.380.000	0,91
JPY	379.000 Bridgestone Corp.	1.985.202.000	0,82
JPY	1.576.900 Brother Industries Ltd.	4.383.782.000	1,82
JPY	528.400 C Uyemura & Co. Ltd.	4.549.524.000	1,89
JPY	226.100 Central Japan Railway Co.	4.562.698.000	1,89
JPY	768.800 Create SD Holdings Co. Ltd.	2.325.620.000	0,96
JPY	151.100 CyberAgent, Inc.	664.840.000	0,28
JPY	1.349.900 Daido Metal Co. Ltd.	1.505.138.500	0,62
JPY	423.100 DeNA Co. Ltd.	982.861.300	0,41
JPY	163.100 Descente Ltd.	317.555.700	0,13
JPY	537.300 Dowa Holdings Co. Ltd.	2.471.580.000	1,02
JPY	751.200 DTS Corp.	2.756.904.000	1,14
JPY	1.791.700 Eagle Industry Co. Ltd.	3.776.903.600	1,57
JPY	842.500 Foster Electric Co. Ltd.	2.357.315.000	0,98
JPY	817.000 Fuji Machine Manufacturing Co. Ltd.	1.768.805.000	0,73
JPY	2.589.000 Fukuoka Financial Group, Inc.	1.638.837.000	0,68
JPY	694.500 Hakuto Co. Ltd.	1.346.635.500	0,56
JPY	105.100 Hamamatsu Photonics KK	398.329.000	0,16
JPY	153.900 Hanwa Co. Ltd.	801.819.000	0,33
JPY	2.594.900 Haseko Corp.	4.543.669.900	1,88
JPY	811.400 HI-LEX Corp.	2.280.034.000	0,95
JPY	397.100 Honda Motor Co. Ltd.	1.533.600.200	0,64
JPY	1.031.300 Iida Group Holdings Co. Ltd.	2.191.512.500	0,91
JPY	270.200 Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	1.421.252.000	0,59
JPY	740.100 Inabata & Co. Ltd.	1.264.830.900	0,52
JPY	114.300 Intage Holdings, Inc.	767.449.500	0,31
JPY	36.600 Iryo Electronics Co. Ltd.	246.318.000	0,10
JPY	4.301.100 ITOCHU Corp.	9.045.213.300	3,75
JPY	474.100 JGC Corp.	1.033.063.900	0,43
JPY	734.000 JSP Corp.	2.833.240.000	1,17
JPY	5.523.800 JXTG Holdings, Inc.	4.015.802.600	1,66
JPY	446.300 Kakaku.com, Inc.	850.201.500	0,35
JPY	1.150.800 KDDI Corp.	3.227.418.600	1,34
JPY	208.900 Koito Manufacturing Co. Ltd.	1.654.488.000	0,69
JPY	456.300 Kyowa Exeo Corp.	1.331.027.100	0,55
JPY	704.100 Mazda Motor Corp.	1.064.247.150	0,44
JPY	360.300 Mirai Industry Co. Ltd.	826.888.500	0,34
JPY	821.000 Mitsuboshi Belting Ltd.	1.270.908.000	0,53
JPY	1.065.100 Mitsui & Co. Ltd.	1.951.263.200	0,81
JPY	667.900 Morita Holdings Corp.	1.416.615.900	0,59
JPY	427.100 Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	1.537.560.000	0,64
JPY	486.100 Musashino Bank Ltd. (The)	1.830.166.500	0,76
JPY	998.600 Nafco Co. Ltd.	1.967.242.000	0,82
JPY	496.000 Nakanishi, Inc.	2.916.480.000	1,21
JPY	1.818.300 Nexon Co. Ltd.	5.964.024.000	2,47
JPY	1.021.000 Nippon Seiki Co. Ltd.	2.469.799.000	1,02
JPY	621.900 Nishio Rent All Co. Ltd.	2.276.154.000	0,94
JPY	2.451.500 Nisshin Fudosan Co.	2.272.540.500	0,94
JPY	730.800 Nitto Corp.	3.171.672.000	1,31
JPY	1.951.600 Nomura Holdings, Inc.	1.298.009.160	0,54
JPY	1.056.500 Okinawa Cellular Telephone Co.	4.336.932.500	1,80
JPY	3.937.100 ORIX Corp.	7.498.206.950	3,11
JPY	94.100 Otsuka Corp.	813.024.000	0,34
JPY	98.900 PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	350.106.000	0,15
JPY	4.693.000 Prima Meat Packers Ltd.	3.881.111.000	1,61
JPY	134.400 Proto Corp.	217.459.200	0,09
JPY	810.800 Relo Group, Inc.	2.489.156.000	1,03
JPY	108.200 Sakata INX Corp.	194.868.200	0,08
JPY	368.300 San-A Co. Ltd.	2.007.235.000	0,83

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Japanese Opportunities (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimonio netto
Giappone (segue)			
JPY	845.200 Sankyu, Inc.	4.111.898.000	1,70
JPY	1.350.700 Shikoku Chemicals Corp.	2.467.728.900	1,02
JPY	405.200 Shizuoka Gas Co. Ltd.	387.776.400	0,16
JPY	435.600 Siix Corp.	2.106.126.000	0,87
JPY	182.300 Sintokogio Ltd.	262.512.000	0,11
JPY	168.000 SK Kaken Co. Ltd.	2.016.000.000	0,84
JPY	29.500 SMC Corp.	1.368.210.000	0,57
JPY	179.400 SRA Holdings	724.776.000	0,30
JPY	466.800 St Marc Holdings Co. Ltd.	1.451.748.000	0,60
JPY	1.537.600 Starts Corp., Inc.	4.535.920.000	1,88
JPY	1.284.500 Sumitomo Forestry Co. Ltd.	2.589.552.000	1,07
JPY	2.046.200 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	9.960.901.600	4,13
JPY	212.000 Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	785.036.000	0,33
JPY	1.986.800 Suruga Bank Ltd.	4.802.095.600	1,99
JPY	1.369.500 T&D Holdings, Inc.	2.639.026.500	1,09
JPY	573.000 T&K Toka Co. Ltd.	839.445.000	0,35
JPY	150.000 Taiyo Holdings Co. Ltd.	753.000.000	0,31
JPY	537.200 TDK Corp.	4.829.428.000	2,00
JPY	292.100 TECHNO ASSOCIE Co. Ltd.	385.864.100	0,16
JPY	162.100 Tocalo Co. Ltd.	815.363.000	0,34
JPY	429.400 Tokai Corp.	1.107.422.600	0,46
JPY	3.155.600 Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	2.294.121.200	0,95
JPY	1.013.100 Tokio Marine Holdings, Inc.	5.208.347.100	2,16
JPY	1.319.400 Tokyo Century Corp.	7.217.118.000	2,99
JPY	89.900 Tokyo Electron Ltd.	1.833.960.000	0,76
JPY	562.900 Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	2.510.534.000	1,04
JPY	3.187.800 Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	3.226.053.600	1,34
JPY	385.900 Tomoku Co. Ltd.	881.395.600	0,37
JPY	855.500 Topre Corp.	2.733.322.500	1,13
JPY	721.500 Toyota Industries Corp.	5.223.660.000	2,17
JPY	657.700 Toyota Motor Corp.	4.743.990.100	1,97
JPY	519.900 TPR Co. Ltd.	1.941.826.500	0,80
JPY	639.500 Tsukada Global Holdings, Inc.	413.756.500	0,17
JPY	122.000 Yondoshi Holdings, Inc.	364.414.000	0,15
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		232.540.805.560	96,40
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato JPY	% del Patrimonio netto
Giappone			
JPY	259.100 Rizap Group, Inc.	541.000.800	0,23
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		541.000.800	0,23
Totale investimenti		233.081.806.360	96,63
Altro patrimonio netto		8.134.086.035	3,37
Valore netto d'inventario		241.215.892.395	100,00

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimonio netto
Giappone			
JPY	179.300 77 Bank Ltd. (The)	510.287.800	1,19
JPY	495.900 Advan Co. Ltd.	540.531.000	1,26
JPY	51.900 Aeon Fantasy Co. Ltd.	258.981.000	0,60
JPY	185.500 Ai Holdings Corp.	505.116.500	1,18
JPY	28.700 Alps Electric Co. Ltd.	92.414.000	0,22
JPY	83.600 Arcs Co. Ltd.	219.700.800	0,51
JPY	109.700 Bengo4.com, Inc.	165.866.400	0,39
JPY	149.400 CyberAgent, Inc.	657.360.000	1,53
JPY	324.800 Daibiru Corp.	461.216.000	1,08
JPY	634.600 Daihatsu Diesel Manufacturing Co. Ltd.	514.026.000	1,20
JPY	113.600 Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	640.704.000	1,49
JPY	347.400 Digital Garage, Inc.	1.034.557.200	2,41
JPY	18.500 Disco Corp.	463.795.000	1,08
JPY	130.600 Eagle Industry Co. Ltd.	275.304.800	0,64
JPY	135.700 eGuarantee, Inc.	482.413.500	1,12
JPY	92.400 Enplas Corp.	432.432.000	1,01
JPY	121.100 Fujimori Kogyo Co. Ltd.	485.005.500	1,13
JPY	174.100 Fukushima Industries Corp.	866.147.500	2,02
JPY	148.600 Glory Ltd.	632.293.000	1,47
JPY	131.200 Hamakyorex Co. Ltd.	423.120.000	0,99
JPY	43.200 HI-LEX Corp.	121.392.000	0,28
JPY	170.200 HIS Co. Ltd.	695.267.000	1,62
JPY	129.600 Hitachi Transport System Ltd.	380.635.200	0,89
JPY	152.700 Information Services International-Dentsu Ltd.	389.995.800	0,91
JPY	242.600 Innotech Corp.	267.102.600	0,62
JPY	126.400 JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	671.184.000	1,56
JPY	170.200 JSP Corp.	656.972.000	1,53
JPY	100.500 Kakaku.com, Inc.	191.452.500	0,45
JPY	163.900 Katitas Co. Ltd.	423.845.400	0,99
JPY	171.900 Kintetsu World Express, Inc.	401.558.400	0,94
JPY	50.800 Koito Manufacturing Co. Ltd.	402.336.000	0,94
JPY	286.600 Konishi Co. Ltd.	605.299.200	1,41
JPY	443.900 Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	336.920.100	0,79
JPY	154.800 Kureha Corp.	1.266.264.000	2,95
JPY	371.300 MEC Co. Ltd.	873.668.900	2,04
JPY	225.200 Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	486.432.000	1,13
JPY	77.800 Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	236.512.000	0,55
JPY	127.300 Mitsubishi Research Institute, Inc.	502.835.000	1,17
JPY	500.000 Mitsuboshi Belting Ltd.	774.000.000	1,80
JPY	56.700 Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	204.120.000	0,48
JPY	348.600 N Field Co. Ltd.	535.449.600	1,25
JPY	89.300 Nabtesco Corp.	385.776.000	0,90
JPY	13.600 Nifco, Inc.	104.584.000	0,24
JPY	113.100 Nihon Kohden Corp.	295.756.500	0,69
JPY	432.700 Nihon Parkerizing Co. Ltd.	822.562.700	1,92
JPY	320.100 Nihon Unisys Ltd.	750.954.600	1,75
JPY	1.196.900 Nippon Aqua Co. Ltd.	596.056.200	1,39
JPY	338.500 Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	826.955.500	1,93
JPY	93.200 Nippon Shinyaku Co. Ltd.	783.812.000	1,83
JPY	690.600 Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	932.310.000	2,17
JPY	178.600 Nitta Corp.	775.124.000	1,81
JPY	100.000 Obara Group, Inc.	773.000.000	1,80
JPY	81.800 OBIC Business Consultants Co. Ltd.	537.426.000	1,25
JPY	348.100 Onoken Co. Ltd.	708.035.400	1,65
JPY	60.000 Open House Co. Ltd.	363.600.000	0,85
JPY	151.100 PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	534.894.000	1,25
JPY	136.800 PALTAC CORPORATION	703.152.000	1,64
JPY	106.100 Persol Holdings Co. Ltd.	299.626.400	0,70
JPY	250.600 Piolax, Inc.	839.510.000	1,96
JPY	90.400 Pola Orbis Holdings, Inc.	357.532.000	0,83
JPY	797.600 Press Kogyo Co. Ltd.	544.760.800	1,27
JPY	473.000 Prestige International, Inc.	679.701.000	1,58
JPY	52.400 Relo Group, Inc.	160.868.000	0,38

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Japanese Smaller Companies (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimo- nio netto
Giappone (segue)			
JPY	541.300 Senko Group Holdings Co. Ltd.	440.618.200	1,03
JPY	281.800 Septeni Holdings Co. Ltd.	98.348.200	0,23
JPY	434.000 Shinmaywa Industries Ltd.	466.116.000	1,09
JPY	171.800 Ship Healthcare Holdings, Inc.	641.673.000	1,50
JPY	253.600 Sinko Industries Ltd.	551.833.600	1,29
JPY	58.000 Sogo Medical Co. Ltd.	344.520.000	0,80
JPY	125.300 SRA Holdings	506.212.000	1,18
JPY	176.500 Starts Corp., Inc.	520.675.000	1,21
JPY	242.200 Studio Atao Co. Ltd.	696.325.000	1,62
JPY	247.600 Tachikawa Corp.	361.000.800	0,84
JPY	458.900 Takuma Co. Ltd.	724.144.200	1,69
JPY	182.000 Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	132.314.000	0,31
JPY	144.600 Tokyo Century Corp.	790.962.000	1,84
JPY	175.200 TPR Co. Ltd.	654.372.000	1,53
JPY	233.900 Trusco Nakayama Corp.	768.361.500	1,79
JPY	296.400 Tsukui Corp.	300.549.600	0,70
JPY	47.000 Tsuruha Holdings, Inc.	720.040.000	1,68
JPY	53.800 Uzabase, Inc.	85.434.400	0,20
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		41.664.010.300	97,14
Totale investimenti		41.664.010.300	97,14
Altro patrimonio netto		1.227.036.875	2,86
Valore netto d'inventario		42.891.047.175	100,00

Schroder ISF Korean Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Corea del Sud		123.213.256	95,51
KRW	110.147 Aekyung Petrochemical Co. Ltd.	1.807.225	1,40
KRW	14.841 AMOREPACIFIC Group	1.956.341	1,52
KRW	11.334 BGF Co. Ltd.	161.590	0,13
KRW	6.072 BGF retail Co. Ltd.	1.192.102	0,92
KRW	27.732 Cosmecca Korea Co. Ltd.	1.685.221	1,31
KRW	20.592 Coway Co. Ltd.	1.880.856	1,46
KRW	22.274 Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd.	3.425.520	2,66
KRW	23.617 DB Insurance Co. Ltd.	1.572.053	1,22
KRW	64.442 Dongsuh Cos., Inc.	1.753.171	1,36
KRW	65.620 Hana Financial Group, Inc.	3.055.118	2,37
KRW	36.547 Handsome Co. Ltd.	1.074.570	0,83
KRW	12.249 Hanssem Co. Ltd.	2.061.273	1,60
KRW	2.577 Hugel, Inc.	1.348.200	1,04
KRW	6.423 Hyundai Home Shopping Network Corp.	723.581	0,56
KRW	46.441 Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	1.389.357	1,08
KRW	9.256 Hyundai Mobis Co. Ltd.	2.275.839	1,76
KRW	27.516 Hyundai Motor Co.	4.013.029	3,11
KRW	31.460 InBody Co. Ltd.	1.179.412	0,91
KRW	62.237 KB Financial Group, Inc.	3.688.929	2,86
KRW	37.817 Kia Motors Corp.	1.184.389	0,92
KRW	8.652 Koh Young Technology, Inc.	667.318	0,52
KRW	52.393 Korea Electric Power Corp.	1.868.659	1,45
KRW	19.611 Korea Kolmar Co. Ltd.	1.503.405	1,17
KRW	7.292 Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	1.796.345	1,39
KRW	145.947 Korean Reinsurance Co.	1.500.895	1,16
KRW	8.839 LG Chem Ltd.	3.346.729	2,59
KRW	33.673 LG Electronics, Inc.	3.336.953	2,59
KRW	16.894 LG Hausys Ltd.	1.533.607	1,19
KRW	110.531 LG Uplus Corp.	1.446.687	1,12
KRW	242.236 Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	2.081.213	1,61
KRW	317.348 Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	1.557.605	1,21
KRW	52.595 Modetour Network, Inc.	1.499.708	1,16
KRW	5.036 NAVER Corp.	4.096.070	3,17
KRW	10.998 NCSOFT Corp.	4.601.179	3,57
KRW	22.517 Netmarble Games Corp.	3.968.115	3,08
KRW	6.552 NongShim Co. Ltd.	2.168.401	1,68
KRW	11.199 POSCO	3.481.234	2,70
KRW	14.112 Samsung C&T Corp.	1.662.346	1,29
KRW	5.145 Samsung Electronics Co. Ltd.	12.255.955	9,50
KRW	11.288 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2.817.673	2,18
KRW	18.861 Samsung Life Insurance Co. Ltd.	2.195.313	1,70
KRW	62.543 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2.888.471	2,24
KRW	23.834 Shinsegae International, Inc.	1.651.116	1,28
KRW	12.692 SK Holdings Co. Ltd.	3.357.986	2,60
KRW	67.349 SK Hynix, Inc.	4.816.759	3,73
KRW	7.085 SK Telecom Co. Ltd.	1.768.534	1,37
KRW	30.070 S-Oil Corp.	3.289.135	2,55
KRW	47.710 Suheung Co. Ltd.	1.458.544	1,13
KRW	46.443 Value Added Technology Co. Ltd.	1.478.426	1,15
KRW	238.388 Vitzrocell Co. Ltd.*	1.615.789	1,25
KRW	58.206 WONIK IPS Co. Ltd.	1.817.509	1,41
KRW	20.028 Wonik Materials Co. Ltd.	1.301.322	1,01
KRW	32.479 Youngone Corp.	956.479	0,74
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		123.213.256	95,51
Totale investimenti		123.213.256	95,51
Altro patrimonio netto		5.791.305	4,49
Valore netto d'inventario		129.004.561	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Latin American

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina				Perù			
USD	88.935 BBVA Banco Frances SA, ADR	2.227.822	0,96	USD	289.742 Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	4.070.875	1,75
USD	107.850 Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	2.453.587	1,05	USD	36.035 Credicorp Ltd.	7.468.254	3,21
				PEN	259.178 Fossal SAA	22.377	0,01
Brasile				Spagna			
USD	1.273.235 Ambev SA, ADR	8.174.169	3,51	EUR	717.114 Prosegur Cash SA	2.311.457	0,99
BRL	360.600 B3 SA	2.479.877	1,07	Stati Uniti d'America			
BRL	705.533 Banco Bradesco SA	6.828.598	2,94	USD	81.284 Despegar.com Corp.	2.194.668	0,94
USD	1.030.028 Banco Bradesco SA, ADR Preference	10.485.685	4,51	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
BRL	563.100 Banco do Brasil SA	5.409.241	2,33	231.154.277 99,35			
BRL	977.900 BR Malls Participacoes SA	3.758.145	1,62	Totale investimenti			
USD	159.187 BRF SA, ADR	1.768.568	0,76	231.154.277 99,35			
BRL	1.219.816 CCR SA	5.947.268	2,56	Altro patrimonio netto			
BRL	151.714 Cielo SA	1.077.243	0,46	1.517.145 0,65			
BRL	329.400 Energisa SA	2.714.794	1,17	Valore netto d'inventario			
BRL	200.000 Equatorial Energia SA	3.963.833	1,70	232.671.422 100,00			
BRL	375.300 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	2.452.941	1,05				
BRL	364.985 IRB Brasil Resseguros S/A	3.746.318	1,61				
USD	439.861 Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	5.687.403	2,44				
BRL	3.299.351 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	10.777.213	4,63				
BRL	649.500 Kroton Educacional SA	3.607.843	1,55				
BRL	500.000 Light SA	2.519.283	1,08				
BRL	469.860 Lojas Americanas SA	1.862.447	0,80				
BRL	653.200 Lojas Americanas SA Preference	3.362.182	1,45				
BRL	612.910 Lojas Renner SA	6.566.794	2,82				
BRL	480.090 Petrobras Distribuidora SA	2.478.389	1,07				
USD	840.297 Petroleo Brasileiro SA, ADR	8.587.835	3,69				
USD	486.809 Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	4.751.256	2,04				
BRL	1.004.400 QGEP Participacoes SA	3.259.611	1,40				
BRL	213.400 Raia Drogasil SA	5.914.088	2,54				
BRL	548.800 Suzano Papel e Celulose SA	3.096.521	1,33				
USD	1.056.328 Vale SA, ADR	12.866.075	5,53				
Cile				Colombia			
USD	148.599 Banco Santander Chile, ADR	4.642.233	2,00	COP	7.680.032 Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	3.319.676	1,43
USD	452.682 Enel Americas SA, ADR	5.011.190	2,15				
USD	679.716 Enel Chile SA, ADR	3.935.555	1,69				
CLP	477.487 SACI Falabella	4.726.055	2,03				
Lussemburgo				Messico			
USD	75.764 Ternium SA, ADR	2.381.263	1,02	MXN	496.701 Asea SAB de CV	1.595.786	0,69
				USD	467.399 America Movil SAB de CV, ADR 'L'	8.015.893	3,45
				USD	842.418 Cemex SAB de CV, ADR	6.309.711	2,71
				MXN	758.048 Corp. Moctezuma SAB de CV	2.775.315	1,19
				USD	84.914 Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	7.788.312	3,35
				MXN	1.437.119 GMexico Transportes SAB de CV	2.166.838	0,93
				USD	38.366 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	3.899.904	1,68
				MXN	650.377 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	3.557.790	1,53
				MXN	1.819.206 Grupo Mexico SAB de CV	5.824.345	2,50
				USD	33.432 Grupo Televisa SAB, ADR	625.513	0,27
				MXN	683.197 Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3.336.539	1,43
				MXN	1.063.151 Mexichem SAB de CV	2.642.272	1,14
				MXN	1.268.555 Organizacion Soriana SAB de CV 'B'	2.543.365	1,09
				MXN	485.248 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.164.062	0,50

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Middle East

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Egitto				Arabia Saudita			
USD	605.644 Commercial International Bank Egypt SAE, GDR	2.631.523	2,96	USD	205.905 Al Rajhi Bank Warrants 07/08/2020	3.541.278	3,98
EGP	317.075 Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	420.151	0,47	USD	183.533 Banque Saudi Fransi 22/01/2018 (HSBC Bank plc)	1.378.920	1,55
EGP	2.605.178 Emaar Misr for Development SAE	526.017	0,59	USD	111.407 Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co. Warrants 06/08/2020	911.978	1,03
EGP	223.410 Ghabbour Auto	55.664	0,06	USD	44.524 National Commercial Bank 09/11/2020 (HSBC Bank plc)	636.863	0,72
EGP	6.577.916 Global Telecom Holding SAE	2.745.115	3,09	USD	427.931 Rabigh Refining & Petrochemical Co. Warrants 12/12/2019	1.873.653	2,11
EGP	323.537 Ibsina Pharma SAE	147.393	0,17	USD	138.522 Saudi Basic Industries Corp. 22/01/2018 (HSBC Bank plc)	3.771.400	4,24
EGP	1.924.575 Medinet Nasr Housing	1.160.374	1,31	USD	19.350 Saudi Basic Industries Corp. Warrants 06/08/2020	526.277	0,59
EGP	384.587 Six of October Development & Investment	414.869	0,47	USD	236.726 Saudi Industrial Investment Group Warrants 10/01/2019	1.193.099	1,34
EGP	4.326.876 Talaat Moustafa Group	2.394.627	2,69	USD	306.927 Saudi Industrial Investment Group Warrants 12/12/2019	1.550.135	1,74
Jersey				Totale derivati			
GBP	200.552 Centamin plc	429.415	0,48	16.544.263 18,61			
Kuwait				Totale investimenti			
KWD	460.279 Agility Public Warehousing Co. KSC	1.223.667	1,38	88.403.438 99,46			
KWD	242.382 Human Soft Holding Co. KSC	3.004.165	3,38	Altro patrimonio netto			
KWD	1.644.941 Mobile Telecommunications Co. KSC	2.366.508	2,66	484.139 0,54			
KWD	2.039.739 National Bank of Kuwait SAKP	4.922.365	5,54	Valore netto d'inventario			
Libano				88.887.577 100,00			
USD	133.015 BLOM Bank SAL, GDR	1.689.291	1,90				
Marocco							
MAD	27.509 Attjarwafa Bank	1.413.959	1,59				
Oman							
OMR	780.709 Bank Muscat SAOG	794.904	0,89				
OMR	155.061 Ooredoo	209.433	0,24				
Qatar							
QAR	62.076 Ooredoo QPSC	1.551.474	1,75				
QAR	26.329 Qatar Electricity & Water Co. QSC	1.308.857	1,47				
QAR	21.500 Qatar National Bank QPSC	749.872	0,84				
Turchia							
TRY	1.545.735 Akbank Turk A/S	4.003.102	4,50				
TRY	146.973 AvivaSA Emeklilik ve Hayat A/S	691.555	0,78				
TRY	719.458 KOC Holding A/S	3.495.220	3,93				
TRY	174.740 Migros Ticaret A/S	1.258.632	1,42				
TRY	310.659 TAV Havalimanlari Holding A/S	1.808.774	2,04				
TRY	83.973 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	2.696.817	3,03				
TRY	1.081.030 Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	4.343.259	4,89				
TRY	1.007.257 Turkiye Garanti Bankasi A/S	2.847.398	3,20				
TRY	410.387 Ulker Biskuvi Sanayi A/S	2.111.563	2,38				
Emirati Arabi Uniti							
AED	474.267 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	877.914	0,99				
AED	1.305.131 Amanat Holdings PJSC	525.818	0,59				
USD	161.483 DP World Ltd.	4.037.075	4,54				
AED	838.322 Emaar Development PJSC	1.161.579	1,31				
AED	1.561.499 Emaar Malls PJSC	905.402	1,02				
AED	3.861.865 Emaar Properties PJSC	7.295.860	8,21				
AED	691.555 Emirates NBD PJSC	1.543.691	1,73				
AED	219.294 First Abu Dhabi Bank PJSC	611.886	0,69				
Regno Unito							
GBP	38.029 NMC Health plc	1.483.987	1,67				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		71.859.175	80,85				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Swiss Equity Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato CHF	% del Patrimo- nio netto
Svizzera			
CHF	12.900 Adecco Group AG	961.050	1,95
CHF	65.900 Arysza AG	2.549.012	5,17
CHF	2.530 Autoneum Holding AG	709.032	1,44
CHF	7.200 Baloise Holding AG	1.092.240	2,21
CHF	3.380 BKW AG	195.533	0,40
CHF	9.050 Cembra Money Bank AG	822.193	1,67
CHF	27.800 Cie Financiere Richemont SA	2.465.860	5,00
CHF	7.400 Coltene Holding AG	703.000	1,42
CHF	59.196 Credit Suisse Group AG	1.029.418	2,09
CHF	13.199 db x-trackers Swiss Large Cap Fund (DF) - 1D	1.289.014	2,61
CHF	24.387 DKSH Holding AG	2.089.966	4,24
CHF	6.850 Feintool International Holding AG	802.820	1,63
CHF	4.000 Flughafen Zurich AG	891.200	1,81
CHF	640 Forbo Holding AG	968.320	1,96
CHF	22.200 Galenica AG	1.102.230	2,23
CHF	45.668 GAM Holding AG	719.271	1,46
CHF	13.000 Implenia AG	854.750	1,73
CHF	18.000 Julius Baer Group Ltd.	1.073.700	2,18
CHF	5.240 Landis+Gyr Group AG	405.314	0,82
CHF	26.500 Logitech International SA	875.560	1,77
CHF	37.400 Nestle SA	3.128.510	6,34
CHF	39.400 Novartis AG	3.254.440	6,60
CHF	11.600 Roche Holding AG	2.855.920	5,79
CHF	8.800 SFS Group AG	998.800	2,02
CHF	90.000 SHL TeleMedicine Ltd.	570.600	1,16
CHF	11.000 Sonova Holding AG	1.685.200	3,42
CHF	13.000 Sunrise Communications Group AG	1.156.350	2,34
CHF	2.400 Swatch Group AG (The)	955.440	1,94
CHF	12.996 Swatch Group AG (The)	967.552	1,96
CHF	2.900 Swiss Life Holding AG	1.001.660	2,03
CHF	4.800 Tecan Group AG	969.120	1,96
CHF	116.000 UBS Group AG	2.083.360	4,22
CHF	8.200 Valiant Holding AG	868.380	1,76
CHF	7.746 VAT Group AG	1.127.818	2,29
CHF	3.500 VZ Holding AG	1.161.125	2,35
CHF	13.899 Zehnder Group AG	558.740	1,13
CHF	396 Zur Rose Group AG	51.876	0,11
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		44.994.374	91,21
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato CHF	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo			
CHF	11.400 Pictet - Short-Term Money Market CHF - I	1.393.051	2,82
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		1.393.051	2,82
Totale investimenti		46.387.425	94,03
Altro patrimonio netto		2.943.037	5,97
Valore netto d'inventario		49.330.462	100,00

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato CHF	% del Patrimo- nio netto
Svizzera			
CHF	487.979 Airesis SA	561.176	0,21
CHF	150.563 Airopack Technology Group AG	1.445.405	0,54
CHF	14.406 ALSO Holding AG	1.927.523	0,71
CHF	224.500 Arysza AG	8.683.660	3,21
CHF	81.579 Ascorm Holding AG	2.055.791	0,76
CHF	14.970 Autoneum Holding AG	4.195.342	1,55
CHF	54.247 Baloise Holding AG	8.229.270	3,05
CHF	6.993 Banque Cantonale Vaudoise	5.164.330	1,91
CHF	1.652 Belimo Holding AG	7.024.304	2,60
CHF	11.710 Bell Food Group AG	4.976.750	1,84
CHF	93.356 BKW AG	5.400.645	2,00
CHF	17.603 Bucher Industries AG	7.032.398	2,60
CHF	59.500 Cembra Money Bank AG	5.405.575	2,00
CHF	328.004 Clariant AG	9.033.230	3,34
CHF	3.507 Conzetta AG	3.566.619	1,32
CHF	36.013 Daetwyler Holding AG	6.759.640	2,50
CHF	50.478 DKSH Holding AG	4.325.965	1,60
CHF	12.793 Dufry AG	1.851.147	0,69
CHF	42.650 Flughafen Zurich AG	9.502.420	3,52
CHF	6.004 Forbo Holding AG	9.084.052	3,36
CHF	142.727 Galenica AG	7.086.396	2,62
CHF	164.838 GAM Holding AG	2.596.198	0,96
CHF	4.830 Georg Fischer AG	6.264.510	2,32
CHF	11.890 Helvetia Holding AG	6.509.775	2,41
CHF	1.305 Huegli Holding AG	1.045.631	0,39
CHF	69.584 Implenia AG	4.575.148	1,69
CHF	3.954 Interroll Holding AG	5.725.392	2,12
CHF	43.425 Landis+Gyr Group AG	3.358.924	1,24
CHF	355.410 Logitech International SA	11.742.746	4,35
CHF	940 Metall Zug AG	3.478.000	1,29
CHF	218.741 OC Oerlikon Corp. AG	3.587.352	1,33
CHF	84.022 Orior AG	6.465.493	2,39
CHF	17.977 Partners Group Holding AG	12.053.579	4,46
CHF	255 Romande Energie Holding SA	301.410	0,11
CHF	44.734 Schindler Holding AG	10.083.044	3,73
CHF	2.751 Schweiter Technologies AG	3.485.517	1,29
CHF	54.040 SFS Group AG	6.133.540	2,27
CHF	73.100 Sonova Holding AG	11.198.920	4,14
CHF	9.358 St Galler Kantonalbank AG	4.515.235	1,67
CHF	115.411 Sunrise Communications Group AG	10.265.808	3,80
CHF	118.766 Swatch Group AG (The)	8.842.129	3,27
CHF	41.200 Tecan Group AG	8.318.280	3,08
CHF	20.983 Temenos Group AG	2.618.678	0,97
CHF	7.600 u-blox Holding AG	1.444.760	0,54
CHF	53.903 Valiant Holding AG	5.708.328	2,11
CHF	23.971 VAT Group AG	3.490.178	1,29
CHF	17.956 VZ Holding AG	5.956.903	2,20
CHF	64.210 Zehnder Group AG	2.581.242	0,96
CHF	1.961 Zug Estates Holding AG 'B'	3.598.435	1,33
CHF	2.201 Zur Rose Group AG	288.331	0,11
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		269.545.124	99,75
Totale investimenti		269.545.124	99,75
Altro patrimonio netto		679.528	0,25
Valore netto d'inventario		270.224.652	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Taiwanese Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Taiwan		268.039.766	96,71	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		2.138.702	0,77
TWD	2.928.000 Adlink Technology, Inc.	6.314.811	2,28	Totale investimenti		270.178.468	97,48
TWD	5.718.956 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	7.352.255	2,65	Altro patrimonio netto		6.982.747	2,52
TWD	859.000 AIC, Inc.	1.204.192	0,44	Valore netto d'inventario		277.161.215	100,00
TWD	788.000 Asustek Computer, Inc.	7.421.938	2,68				
TWD	8.427.957 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	15.194.463	5,48				
TWD	665.000 Chicony Power Technology Co. Ltd.	1.389.385	0,50				
TWD	594.000 China Steel Chemical Corp.	2.552.148	0,92				
TWD	2.740.760 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	9.790.078	3,53				
TWD	1.523.000 CTCL Corp.	2.317.218	0,84				
TWD	1.389.292 Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	11.399.919	4,11				
TWD	3.890.318 E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	2.477.743	0,89				
TWD	2.347.000 Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	1.293.124	0,47				
TWD	3.154.199 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	7.812.422	2,82				
TWD	3.448.006 Formosa Plastics Corp.	11.468.178	4,14				
TWD	326.000 Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	2.296.007	0,83				
TWD	5.858.000 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	10.008.445	3,61				
TWD	5.411.000 Getac Technology Corp.	8.059.518	2,91				
TWD	1.251.000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	6.892.620	2,49				
TWD	1.888.000 Gigabyte Technology Co. Ltd.	3.435.619	1,24				
TWD	5.775.438 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	18.528.111	6,69				
TWD	686.000 Iron Force Industrial Co. Ltd.	2.727.818	0,98				
TWD	155.000 Land Mark Optoelectronics Corp.	2.005.729	0,72				
TWD	53.000 Largan Precision Co. Ltd.	7.179.781	2,59				
TWD	700.000 Macauto Industrial Co. Ltd.	4.139.848	1,49				
TWD	967.000 Macronix International	1.440.317	0,52				
TWD	523.000 MediaTek, Inc.	5.181.533	1,87				
TWD	6.136.000 Mega Financial Holding Co. Ltd.	4.972.900	1,79				
TWD	1.504.000 Merida Industry Co. Ltd.	6.335.299	2,29				
TWD	2.171.000 Micro-Star International Co. Ltd.	5.603.997	2,02				
TWD	1.630.220 Mirle Automation Corp.	2.642.412	0,95				
TWD	2.881.000 Mitac Holdings Corp.	3.465.938	1,25				
TWD	1.854.000 MPI Corp.	4.235.929	1,53				
TWD	1.868.000 Novatek Microelectronics Corp.	7.144.667	2,58				
TWD	83.000 Parade Technologies Ltd.	1.647.414	0,59				
TWD	351.863 Posiflex Technology, Inc.	1.618.511	0,58				
TWD	2.987.000 Primax Electronics Ltd.	7.951.912	2,87				
TWD	1.721.000 Radiant Opto-Electronics Corp.	4.100.243	1,48				
TWD	6.730.000 Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	2.381.297	0,86				
TWD	413.000 TaiMed Biologics, Inc.	2.574.726	0,93				
TWD	5.032.000 Taiwan Cement Corp.	6.180.839	2,23				
TWD	3.496.565 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	27.041.674	9,76				
TWD	3.808.000 U-Ming Marine Transport Corp.	4.683.808	1,69				
TWD	2.060.000 Uni-President Enterprises Corp.	4.581.634	1,65				
TWD	330.000 VHQ Media Holdings Ltd.	1.890.480	0,68				
TWD	459.000 Walsin Technology Corp.	1.624.094	0,59				
TWD	575.000 Win Semiconductors Corp.	5.483.572	1,98				
TWD	4.290.402 Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1.995.200	0,72				
	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	268.039.766	96,71				
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto				
Taiwan		2.138.702	0,77				
TWD	14.681 Schroder LOHAS Small & Medium Cap Fund	2.138.702	0,77				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF UK Opportunities

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito		45.866.248	97,93
GBP	272.000 B&M European Value Retail SA	1.152.192	2,46
GBP	341.398 Balfour Beatty plc	1.013.952	2,17
GBP	801.902 Barclays plc	1.628.663	3,48
GBP	124.520 BHP Billiton plc	1.895.817	4,05
GBP	43.723 Bovis Homes Group plc	512.433	1,09
GBP	32.000 British American Tobacco plc	1.605.760	3,43
GBP	64.587 Charter Court Financial Services Group plc	182.297	0,39
GBP	60.016 Cineworld Group plc	360.696	0,77
GBP	254.866 Cobham plc	321.896	0,69
GBP	22.500 Croda International plc	995.400	2,13
GBP	264.403 Direct Line Insurance Group plc	1.009.226	2,16
GBP	202.312 DS Smith plc	1.046.965	2,24
GBP	55.155 easyJet plc	807.469	1,72
GBP	372.693 EI Group plc	526.429	1,12
GBP	89.860 Essentra plc	475.809	1,02
GBP	121.375 FFI Holdings plc	94.066	0,20
GBP	251.160 Forterra plc	749.085	1,60
GBP	17.000 Games Workshop Group plc	447.610	0,96
GBP	253.778 GKN plc	810.567	1,73
GBP	141.467 GlaxoSmithKline plc	1.870.901	3,99
GBP	482.671 Gocompare.Com Group plc	515.251	1,10
GBP	71.815 Hiscox Ltd.	1.051.372	2,25
GBP	50.000 Hunting plc	302.500	0,65
GBP	195.265 IQE plc	267.513	0,57
GBP	37.000 Jackpotjoy plc	306.545	0,65
GBP	120.000 Jupiter Fund Management plc	754.200	1,61
GBP	49.684 Lancashire Holdings Ltd.	338.845	0,72
GBP	2.177.431 Lloyds Banking Group plc	1.481.959	3,16
GBP	12.117 London Stock Exchange Group plc	459.598	0,98
GBP	497.427 Man Group plc	1.028.679	2,20
GBP	400.000 Melrose Industries plc	848.800	1,81
GBP	106.412 NEX Group plc	645.389	1,38
GBP	94.178 Prudential plc	1.794.562	3,83
GBP	7.168 Reckitt Benckiser Group plc	495.954	1,06
GBP	43.491 RELX plc	756.308	1,62
GBP	230.717 Rentokil Initial plc	733.680	1,57
GBP	29.399 Rio Tinto plc	1.158.908	2,47
GBP	172.399 Royal Dutch Shell plc 'B'	4.324.629	9,23
GBP	130.697 Sage Group plc (The)	1.042.962	2,23
GBP	5.938 Secure Trust Bank plc	106.706	0,23
GBP	372.851 Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	395.222	0,84
GBP	34.372 Shire plc	1.340.508	2,86
GBP	35.549 Smart Metering Systems plc	310.876	0,66
GBP	186.634 Sophos Group plc	1.063.814	2,27
GBP	198.996 Standard Chartered plc	1.552.368	3,31
GBP	28.722 SuperGroup plc	567.834	1,21
GBP	200.064 TP ICAP plc	1.064.340	2,27
GBP	795.417 Vodafone Group plc	1.869.230	3,99
GBP	40.912 Weir Group plc (The)	868.562	1,85
GBP	414.689 Wm Morrison Supermarkets plc	911.901	1,95
	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	45.866.248	97,93
	Totale investimenti	45.866.248	97,93
	Altro patrimonio netto	969.876	2,07
	Valore netto d'inventario	46.836.124	100,00

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America		2.470.324.745	90,58
USD	498.088 Advance Auto Parts, Inc.	49.664.354	1,82
USD	127.196 Affiliated Managers Group, Inc.	26.267.246	0,96
USD	429.143 AGCO Corp.	31.031.330	1,14
USD	267.025 Akorn, Inc.	8.502.076	0,31
USD	133.342 Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	17.423.799	0,64
USD	621.950 Alliant Energy Corp.	26.532.387	0,97
USD	738.032 Allison Transmission Holdings, Inc.	32.156.054	1,18
USD	1.111.828 Aramark	48.019.851	1,76
USD	623.924 Ares Capital Corp.	9.845.521	0,36
USD	420.344 Arrow Electronics, Inc.	33.837.692	1,24
USD	533.984 Arthur J Gallagher & Co.	33.977.402	1,25
USD	373.497 Ashland Global Holdings, Inc.	26.701.301	0,98
USD	635.706 BorgWarner, Inc.	33.120.283	1,21
USD	395.314 Brown & Brown, Inc.	20.469.359	0,75
USD	481.943 Brunswick Corp.	26.786.392	0,98
USD	9.079 Cable One, Inc.	6.408.321	0,24
USD	398.848 Cadence Design Systems, Inc.	16.867.282	0,62
USD	280.782 Carlisle Cos., Inc.	31.860.334	1,17
USD	1.040.660 Catalent, Inc.	43.093.731	1,58
USD	249.384 CenterState Bank Corp.	6.503.935	0,24
USD	492.307 Chemical Financial Corp.	26.574.732	0,97
USD	928.468 Ciena Corp.	19.859.931	0,73
USD	457.957 Commerce Bancshares, Inc.	25.883.730	0,95
USD	124.308 Cooper Cos., Inc. (The)	27.370.135	1,00
USD	97.803 Core Laboratories NV	10.616.516	0,39
USD	530.673 CoreLogic, Inc.	24.331.357	0,89
USD	655.164 DENTSPLY SIRONA, Inc.	43.522.545	1,60
USD	205.119 DexCom, Inc.	11.759.472	0,43
USD	320.008 Dolby Laboratories, Inc. 'A'	19.818.095	0,73
USD	518.703 Douglas Emmett, Inc., REIT	21.313.506	0,78
USD	125.677 Dycor Industries, Inc.	14.305.813	0,52
USD	202.694 East West Bancorp, Inc.	12.429.196	0,46
USD	318.139 Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	28.301.645	1,04
USD	191.315 FCB Financial Holdings, Inc. 'A'	9.986.643	0,37
USD	1.506.888 First Horizon National Corp.	30.424.069	1,12
USD	197.300 First Republic Bank	17.196.668	0,63
USD	436.900 Fortune Brands Home & Security, Inc.	30.049.982	1,10
USD	197.659 Gartner, Inc.	24.487.974	0,90
USD	368.621 Genpact Ltd.	11.854.851	0,43
USD	26.867 Graham Holdings Co. 'B'	15.054.923	0,55
USD	618.904 Gramercy Property Trust, REIT	16.586.627	0,61
USD	1.088.950 Graphic Packaging Holding Co.	16.813.388	0,62
USD	1.315.383 Gulfport Energy Corp.	17.310.440	0,63
USD	477.087 Hain Celestial Group, Inc. (The)	20.233.260	0,74
USD	356.479 Henry Schein, Inc.	25.153.158	0,92
USD	597.680 Hexcel Corp.	37.199.603	1,36
USD	276.895 IDACORP, Inc.	25.360.813	0,93
USD	221.581 IDEX Corp.	29.359.482	1,08
USD	534.682 Integrated Device Technology, Inc.	16.120.662	0,59
USD	303.839 K2M Group Holdings, Inc.	5.511.639	0,20
USD	991.675 KAR Auction Services, Inc.	50.297.756	1,84
USD	286.084 Kirby Corp.	19.210.541	0,70
USD	356.827 Lamar Advertising Co., REIT 'A'	26.490.836	0,97
USD	455.974 Leidos Holdings, Inc.	29.556.235	1,08
USD	204.236 Lennox International, Inc.	43.024.356	1,58
USD	211.108 Liberty Ventures	11.613.051	0,43
USD	107.973 Masimo Corp.	9.253.286	0,34
USD	497.284 Match Group, Inc.	15.584.881	0,57
USD	312.283 Maxar Technologies Ltd.	20.298.395	0,74
USD	152.022 Microchip Technology, Inc.	13.470.669	0,49
USD	211.179 Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	21.236.160	0,78
USD	293.113 MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	28.508.170	1,05
USD	703.503 Newfield Exploration Co.	22.498.026	0,82

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	883.299 NiSource, Inc.	22.577.122	0,83
USD	175.815 Nordson Corp.	25.816.675	0,95
USD	271.573 Nordstrom, Inc.	12.956.748	0,48
USD	1.435.320 ON Semiconductor Corp.	30.328.312	1,11
USD	201.773 Owens Corning	18.714.446	0,69
USD	263.316 Pacira Pharmaceuticals, Inc.	11.967.712	0,44
USD	536.760 Parsley Energy, Inc. 'A'	16.027.654	0,59
USD	844.279 Performance Food Group Co.	28.030.063	1,03
USD	212.282 PerkinElmer, Inc.	15.585.744	0,57
USD	280.747 ProAssurance Corp.	16.044.691	0,59
USD	306.032 PTC, Inc.	18.741.400	0,69
USD	74.838 Puma Biotechnology, Inc.	7.468.832	0,27
USD	149.795 PVH Corp.	20.508.433	0,75
USD	247.132 Raymond James Financial, Inc.	22.199.868	0,81
USD	228.924 Reinsurance Group of America, Inc.	35.860.945	1,31
USD	184.269 Reliance Steel & Aluminum Co.	16.007.448	0,59
USD	86.125 RenaissanceRe Holdings Ltd.	10.892.229	0,40
USD	339.013 Rollins, Inc.	15.791.226	0,58
USD	446.846 RPC, Inc.	11.367.762	0,42
USD	225.471 Ryder System, Inc.	19.158.271	0,70
USD	1.093.609 Sabre Corp.	22.550.218	0,83
USD	590.111 Santander Consumer USA Holdings, Inc.	10.976.065	0,40
USD	211.439 SBA Communications Corp., REIT	34.464.557	1,26
USD	682.001 Sealed Air Corp.	33.724.949	1,24
USD	471.442 ServiceMaster Global Holdings, Inc.	24.331.122	0,89
USD	159.570 Snap-on, Inc.	28.065.172	1,03
USD	320.287 Spectrum Brands Holdings, Inc.	35.852.927	1,31
USD	560.577 Spirit Airlines, Inc.	25.388.532	0,93
USD	207.633 Steel Dynamics, Inc.	9.098.478	0,33
USD	277.948 Stericycle, Inc.	18.864.331	0,69
USD	237.248 Synopsis, Inc.	20.320.291	0,75
USD	1.918.174 TEGNA, Inc.	27.065.435	0,99
USD	237.698 Torchmark Corp.	21.668.550	0,79
USD	623.922 United Community Banks, Inc.	17.706.906	0,65
USD	104.064 Universal Health Services, Inc. 'B'	11.901.800	0,44
USD	184.421 Valmont Industries, Inc.	30.706.097	1,13
USD	1.225.095 Valvoline, Inc.	30.321.101	1,11
USD	428.241 Vantiv, Inc. 'A'	31.617.033	1,16
USD	282.905 VeriSign, Inc.	32.675.527	1,20
USD	152.036 Verisk Analytics, Inc.	14.663.872	0,54
USD	307.177 Waste Connections, Inc.	21.763.490	0,80
USD	287.383 Webster Financial Corp.	16.265.878	0,60
USD	202.544 West Pharmaceutical Services, Inc.	20.055.907	0,74
USD	212.486 Westamerica Bancorporation	12.806.531	0,47
USD	289.739 Westar Energy, Inc.	15.280.835	0,56
USD	559.973 Western Alliance Bancorp	32.052.855	1,18
USD	373.760 Zions Bancorporation	19.188.838	0,70
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		2.470.324.745	90,58
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo			
USD	838.663 Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc	94.685.891	3,47
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		94.685.891	3,47
Totale investimenti		2.565.010.636	94,05
Altro patrimonio netto		162.276.675	5,95
Valore netto d'inventario		2.727.287.311	100,00

Schroder ISF US Smaller Companies

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India			
USD	68.319 WNS Holdings Ltd., ADR	2.749.157	0,69
Stati Uniti d'America			
		364.565.572	90,86
USD	42.366 Acacia Communications, Inc.	1.564.576	0,39
USD	88.125 Axiom Corp.	2.422.556	0,60
USD	113.311 Advanced Disposal Services, Inc.	2.697.935	0,67
USD	33.500 Akorn, Inc.	1.066.640	0,27
USD	92.455 Alder Biopharmaceuticals, Inc.	1.058.610	0,26
USD	35.070 Allegiant Travel Co.	5.453.385	1,36
USD	57.197 AMERISAFE, Inc.	3.509.036	0,87
USD	141.460 Ardagh Group SA	2.984.806	0,74
USD	41.127 Asbury Automotive Group, Inc.	2.693.818	0,67
USD	66.215 Ashland Global Holdings, Inc.	4.733.710	1,18
USD	26.930 Bio-Techne Corp.	3.467.507	0,86
USD	86.411 Brown & Brown, Inc.	4.474.362	1,12
USD	84.746 Brunswick Corp.	4.710.183	1,17
USD	85.638 Cadence Design Systems, Inc.	3.621.631	0,90
USD	37.713 Caleres, Inc.	1.265.271	0,32
USD	90.068 Carbonite, Inc.	2.278.720	0,57
USD	129.097 Catalent, Inc.	5.345.907	1,33
USD	26.383 Cavco Industries, Inc.	4.043.195	1,01
USD	118.962 Centennial Resource Development, Inc. 'A'	2.399.463	0,60
USD	36.540 CenterState Bank Corp.	952.963	0,24
USD	90.986 Cheesecake Factory, Inc. (The)	4.506.537	1,12
USD	96.101 Chemical Financial Corp.	5.187.532	1,29
USD	176.251 Ciena Corp.	3.770.009	0,94
USD	87.542 Columbia Property Trust, Inc., REIT	2.011.715	0,50
USD	110.922 Compass Diversified Holdings	1.896.766	0,47
USD	9.575 Cooper Cos., Inc. (The)	2.108.223	0,53
USD	107.247 CoreLogic, Inc.	4.917.275	1,23
USD	23.871 Covanta Holding Corp.	398.646	0,10
USD	67.414 CSG Systems International, Inc.	2.974.980	0,74
USD	105.644 Darling Ingredients, Inc.	1.926.947	0,48
USD	31.627 DENTSPLY SIRONA, Inc.	2.100.982	0,52
USD	38.434 DexCom, Inc.	2.203.421	0,55
USD	64.545 Douglas Emmett, Inc., REIT	2.652.154	0,66
USD	22.261 Dycor Industries, Inc.	2.533.970	0,63
USD	171.175 Entegris, Inc.	5.272.190	1,31
USD	41.447 EPAM Systems, Inc.	4.463.842	1,11
USD	33.254 Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	2.958.276	0,74
USD	44.878 ESCO Technologies, Inc.	2.724.095	0,68
USD	142.703 Fabrinet	4.118.409	1,03
USD	11.247 First Citizens BancShares, Inc. 'A'	4.552.786	1,13
USD	183.244 First Horizon National Corp.	3.699.696	0,92
USD	41.753 First Merchants Corp.	1.789.116	0,45
USD	204.084 First Midwest Bancorp, Inc.	4.975.568	1,24
USD	61.833 Flexion Therapeutics, Inc.	1.599.620	0,40
USD	49.851 Fortinet, Inc.	2.193.942	0,55
USD	44.700 Fortune Brands Home & Security, Inc.	3.074.466	0,77
USD	106.201 Franklin Electric Co., Inc.	4.853.386	1,21
USD	81.261 Generac Holdings, Inc.	4.047.610	1,01
USD	83.786 Gentherm, Inc.	2.702.098	0,67
USD	150.153 Golub Capital BDC, Inc.	2.768.821	0,69
USD	4.802 Graham Holdings Co. 'B'	2.690.801	0,67
USD	100.450 Gramercy Property Trust, REIT	2.692.060	0,67
USD	209.877 Graphic Packaging Holding Co.	3.240.501	0,81
USD	81.018 Hain Celestial Group, Inc. (The)	3.435.973	0,86
USD	15.649 Helen of Troy Ltd.	1.514.823	0,38
USD	107.159 Hemisphere Media Group, Inc.	1.232.328	0,31
USD	103.178 Heritage Financial Corp.	3.229.471	0,80
USD	79.469 Hexcel Corp.	4.946.151	1,23
USD	29.636 HFF, Inc. 'A'	1.439.717	0,36
USD	50.479 IDACORP, Inc.	4.623.372	1,15
USD	33.092 IDEX Corp.	4.384.690	1,09

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISFGlobal Equity Alpha

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Brasile				Regno Unito			
BRL	604.700 Telefonica Brasil SA Preference	8.875.761	0,88	GBP	1.295.004 Aviva plc	8.871.967	0,88
Canada				GBP	158.086 Reckitt Benckiser Group plc	14.794.699	1,46
CAD	513.779 Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	10.572.157	1,04	Stati Uniti d'America			
CAD	176.301 Toronto-Dominion Bank (The)	10.308.932	1,02	USD	150.398 Activision Blizzard, Inc.	9.535.233	0,94
Cina				USD	96.114 Adobe Systems, Inc.	16.872.813	1,67
USD	78.435 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	13.514.351	1,34	USD	259.086 Alcoa Corp.	14.026.916	1,39
Finlandia				USD	30.563 Alphabet, Inc. 'A'	32.273.000	3,19
EUR	254.416 Nokian Renkaat OYJ	11.503.314	1,14	USD	20.678 Amazon.com, Inc.	24.526.176	2,42
Francia				USD	81.217 Amgen, Inc.	14.233.279	1,41
EUR	50.773 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15.047.903	1,49	USD	131.127 Apple, Inc.	22.433.207	2,22
EUR	205.749 Schneider Electric SE	17.594.532	1,74	USD	157.610 Ball Corp.	5.976.571	0,59
Germania				USD	489.748 Cabot Oil & Gas Corp.	13.977.408	1,38
EUR	111.758 Bayer AG	13.932.172	1,38	USD	390.172 Citigroup, Inc.	29.294.114	2,89
EUR	132.704 HeidelbergCement AG	14.356.154	1,42	USD	96.715 Colgate-Palmolive Co.	7.267.165	0,72
EUR	527.640 Infineon Technologies AG	14.442.607	1,43	USD	110.314 Danaher Corp.	10.320.978	1,02
EUR	68.326 Linde AG	15.942.164	1,57	USD	267.369 DowDuPont, Inc.	19.119.557	1,89
EUR	95.025 SAP SE	10.644.470	1,05	USD	153.573 Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	19.640.451	1,94
Hong Kong SAR				USD	96.462 Facebook, Inc. 'A'	17.162.519	1,70
HKD	1.987.400 AIA Group Ltd.	16.951.761	1,68	USD	171.285 Fortive Corp.	12.418.162	1,23
HKD	269.300 Tencent Holdings Ltd.	13.992.385	1,38	USD	891.460 Hewlett Packard Enterprise Co.	13.024.231	1,29
India				USD	118.833 Home Depot, Inc. (The)	22.552.127	2,23
USD	130.322 HDFC Bank Ltd., ADR	13.166.432	1,30	USD	269.286 JPMorgan Chase & Co.	29.026.338	2,87
Israele				USD	242.004 Las Vegas Sands Corp.	16.935.440	1,67
USD	94.288 Check Point Software Technologies Ltd.	9.775.780	0,97	USD	120.482 Medtronic plc	9.800.006	0,97
Italia				USD	213.172 Occidental Petroleum Corp.	15.710.776	1,55
EUR	3.615.883 Intesa Sanpaolo SpA	12.040.749	1,19	USD	128.823 Owens Corning	11.948.333	1,18
Giappone				USD	289.919 Pfizer, Inc.	10.544.354	1,04
JPY	24.700 Keyence Corp.	13.850.959	1,37	USD	153.473 Procter & Gamble Co. (The)	14.130.259	1,40
JPY	243.800 Makita Corp.	10.255.801	1,01	USD	68.172 Raytheon Co.	12.879.054	1,27
JPY	1.639.000 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	12.033.312	1,19	USD	66.616 Rockwell Automation, Inc.	13.158.658	1,30
JPY	34.000 SMC Corp.	14.009.595	1,39	USD	242.456 Schlumberger Ltd.	16.356.082	1,62
JPY	152.000 Toyota Motor Corp.	9.740.370	0,96	USD	81.345 Thermo Fisher Scientific, Inc.	15.550.724	1,54
Messico				USD	265.975 T-Mobile US, Inc.	17.115.491	1,69
USD	67.773 Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	6.216.139	0,61	USD	159.705 Union Pacific Corp.	21.579.340	2,13
MXN	1.552.784 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	8.494.273	0,84	USD	90.526 UnitedHealth Group, Inc.	20.166.477	1,99
Paesi Bassi				USD	394.967 US Bancorp	21.308.470	2,11
EUR	462.337 Royal Dutch Shell plc 'A'	15.401.183	1,52	USD	189.249 Visa, Inc. 'A'	21.640.623	2,14
Perù				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	42.828 Credicorp Ltd.	8.876.103	0,88	993.270.537 98,19			
Singapore				Numero di azioni o importo nominale			
USD	151.032 Jardine Strategic Holdings Ltd.	5.977.847	0,59	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
Svezia				Regno Unito			
SEK	402.187 SKF AB 'B'	8.922.093	0,88	USD	11.415 iWeb Ltd. *	-	-
Svizzera				Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
CHF	222.109 Nestle SA	19.027.126	1,88	- -			
CHF	497.981 UBS Group AG	9.159.256	0,91	Totale investimenti			
Taiwan				993.270.537 98,19			
TWD	3.035.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23.472.030	2,32	Altro patrimonio netto			
Thailandia				18.344.342 1,81			
THB	1.265.300 Kasikornbank PCL, NVDR	9.001.828	0,89	Valore netto d'inventario			
				1.011.614.879 100,00			

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Active Value

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Canada (segue)			
AUD	53.082 ASX Ltd.	2.274.158	0,12	CAD	247.253 Spartan Energy Corp.	1.420.168	0,07
AUD	216.498 BHP Billiton Ltd.	4.999.457	0,25	CAD	459.300 Surge Energy, Inc.	764.726	0,04
AUD	470.285 Charter Hall Group, REIT	2.210.931	0,11	CAD	400.400 Tahoe Resources, Inc.	1.913.851	0,10
AUD	635.366 Fortescue Metals Group Ltd.	2.421.372	0,12	CAD	158.500 Teck Resources Ltd. 'B'	4.223.653	0,21
AUD	118.187 MACA Ltd.	155.520	0,01	CAD	90.000 Transcontinental, Inc. 'A'	1.756.594	0,09
AUD	80.819 Macquarie Group Ltd.	6.288.126	0,32	CAD	108.500 Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	2.300.915	0,12
AUD	268.135 OZ Minerals Ltd.	1.918.080	0,10				
AUD	1.854.041 Perseus Mining Ltd.	542.960	0,03			3.573.150	0,18
AUD	94.560 Rio Tinto Ltd.	5.598.241	0,28	USD	256.300 Enel Americas SA, ADR	2.837.241	0,14
AUD	123.141 Sandfire Resources NL	664.505	0,03	USD	127.100 Enel Chile SA, ADR	735.909	0,04
AUD	78.889 Super Retail Group Ltd.	508.879	0,03				
AUD	4.898.718 Telstra Corp. Ltd.	13.886.945	0,70			5.920.047	0,30
AUD	230.665 Woodside Petroleum Ltd.	5.958.883	0,30	USD	41.600 Changyou.com Ltd., ADR	1.484.288	0,08
				HKD	4.814.000 China Construction Bank Corp. 'H'	4.435.759	0,22
Austria				Danimarca			
EUR	40.746 OMV AG	2.580.313	0,13	DKK	36.822 Pandora A/S	4.013.404	0,20
				DKK	73.469 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	1.404.015	0,07
				DKK	110.175 Spar Nord Bank A/S	1.280.669	0,07
				DKK	33.554 Vestas Wind Systems A/S	2.315.872	0,12
Belgio				Finlandia			
EUR	362.953 AGFA-Gevaert NV	1.684.149	0,08	EUR	56.944 Kone OYJ 'B'	3.055.237	0,16
EUR	161.553 Proximus SADP	5.297.349	0,27	EUR	45.143 Nokian Renkaat OYJ	2.041.122	0,10
				EUR	31.605 Orion OYJ 'B'	1.166.088	0,06
				EUR	154.666 UPM-Kymmene OYJ	4.816.603	0,24
Bermuda				Francia			
USD	58.800 Lazard Ltd. 'A'	3.062.892	0,15	EUR	148.213 AXA SA	4.421.993	0,22
				EUR	117.932 BNP Paribas SA	8.818.280	0,45
				EUR	27.822 Cie Generale des Etablissements Michelin	4.003.662	0,20
				EUR	58.710 Edenred	1.701.318	0,09
				EUR	122.547 Engie SA	2.116.035	0,11
				EUR	21.859 Euronext NV	1.366.181	0,07
				EUR	30.745 Faurecia	2.409.128	0,12
				EUR	81.031 Metropole Television SA	2.085.404	0,11
				EUR	76.218 Neopost SA	2.189.941	0,11
				EUR	30.832 Peugeot SA	628.286	0,03
				EUR	177.680 Publicis Groupe SA	12.078.279	0,61
				EUR	72.853 Sanofi	6.302.473	0,32
				EUR	29.063 Societe BIC SA	3.197.737	0,16
				EUR	185.633 Societe Generale SA	9.603.809	0,48
				EUR	610 Total Gabon	104.554	-
				EUR	145.774 TOTAL SA	8.092.109	0,41
Brasile				Germania			
BRL	79.300 Alupar Investimento SA	441.693	0,02	EUR	51.853 BASF SE	5.702.161	0,29
BRL	262.524 Banco BTG Pactual SA	1.505.028	0,08	EUR	17.800 Bayer AG	2.219.015	0,11
USD	324.200 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	3.384.648	0,17	EUR	57.581 Covestro AG	5.937.943	0,30
BRL	161.100 Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	2.110.260	0,11	EUR	34.055 CTS Eventim AG & Co. KGaA	1.584.890	0,08
BRL	231.000 Cia de Saneamento do Parana Preference	815.922	0,04	EUR	193.451 Deutsche Bank AG	3.681.218	0,19
BRL	167.600 Cia Energetica de Sao Paulo Preference 'B'	667.880	0,03	EUR	32.682 Deutsche Boerse AG	3.792.197	0,19
BRL	259.700 Cielo SA	1.843.996	0,09	EUR	74.354 Deutsche EuroShop AG	3.026.321	0,15
BRL	210.900 Energias do Brasil SA	891.364	0,05	EUR	42.684 Deutsche Lufthansa AG	1.571.785	0,08
BRL	117.600 Engie Brasil Energia SA	1.260.691	0,06	EUR	32.266 Dialog Semiconductor plc	1.003.666	0,05
BRL	591.600 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	1.932.440	0,10	EUR	88.261 K+S AG	2.195.829	0,11
BRL	35.900 Multiplus SA	379.327	0,02	EUR	19.768 ProSiebenSat.1 Media SE	680.185	0,04
BRL	29.169 PPLA Participations Ltd.	11.800	-	EUR	214.510 Schaeffler AG Preference	3.801.682	0,19
BRL	109.800 QGEP Participacoes SA	356.337	0,02				
BRL	107.000 Qualicorp SA	1.001.374	0,05			3.028.967	0,15
BRL	272.200 Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	1.753.611	0,09	EUR	122.025 JUMBO SA	2.170.649	0,11
BRL	208.591 Vale SA	2.535.245	0,13	EUR	233.240 Piraeus Bank SA	858.318	0,04
Canada				Grecia			
CAD	133.700 Argonaut Gold, Inc.	267.343	0,01				
CAD	306.800 Cenovus Energy, Inc.	2.830.263	0,14				
CAD	270.200 Centerra Gold, Inc.	1.360.396	0,07				
CAD	96.000 CI Financial Corp.	2.264.501	0,11				
CAD	98.100 Corus Entertainment, Inc. 'B'	890.134	0,04				
CAD	163.000 Crescent Point Energy Corp.	1.224.509	0,06				
CAD	476.100 Crew Energy, Inc.	1.228.870	0,06				
CAD	420.100 Eldorado Gold Corp.	605.751	0,03				
CAD	80.100 Genworth MI Canada, Inc.	2.768.758	0,14				
CAD	83.200 Hudbay Minerals, Inc.	752.284	0,04				
CAD	281.000 Husky Energy, Inc.	3.951.062	0,20				
CAD	74.200 Imperial Oil Ltd.	2.313.005	0,12				
CAD	332.600 Iron Bridge Resources, Inc.	193.423	0,01				
CAD	22.400 Linamar Corp.	1.314.446	0,07				
CAD	287.900 Lundin Mining Corp.	1.947.207	0,10				
CAD	41.300 Magna International, Inc.	2.363.958	0,12				
CAD	17.200 Norbord, Inc.	582.208	0,03				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Active Value (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto			
Hong Kong SAR				Indonesia (segue)						
HKD	6.893.000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	3.210.991	0,16	IDR	14.145.600	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	4.632.428	0,23	
HKD	844.500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	3.971.791	0,20	IDR	1.764.500	United Tractors Tbk. PT	4.607.118	0,23	
GBP	444.627	Asian Citrus Holdings Ltd. *	-	-	Isola di Man					
HKD	7.434.000	Bank of China Ltd. 'H'	3.653.282	0,18	GBP	316.768	Playtech plc	3.686.902	0,19	
HKD	300.021	Champion Technology Holdings Ltd.	43.387	-	Israele					
HKD	1.348.000	China Lesso Group Holdings Ltd.	872.911	0,04	ILS	438.329	Bank Hapoalim BM	3.231.773	0,16	
HKD	5.762.000	China Lumena New Materials Corp. *	-	-	ILS	565.250	Bank Leumi Le-Israel BM	3.415.147	0,17	
HKD	453.500	China Mobile Ltd.	4.599.450	0,23	ILS	5.117	First International Bank of Israel Ltd.	106.386	0,01	
HKD	5.994.000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	4.395.424	0,22	USD	236.500	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	4.493.500	0,23	
HKD	2.296.000	China Resources Cement Holdings Ltd.	1.510.304	0,08	Italia					
HKD	1.314.000	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	3.405.256	0,17	EUR	1.248.137	A2A SpA	2.313.016	0,12	
HKD	386.000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	360.117	0,02	EUR	113.707	ASTM SpA	3.299.810	0,17	
HKD	396.000	CK Asset Holdings Ltd.	3.461.348	0,17	EUR	333.527	Eni SpA	5.557.157	0,28	
HKD	10.840.000	CSI Properties Ltd.	561.841	0,03	EUR	719.435	Mediobanca SpA	8.166.734	0,41	
HKD	268.800	Dah Sing Banking Group Ltd.	583.424	0,03	EUR	66.764	Societa Cattolica di Assicurazioni SC	723.465	0,04	
HKD	2.612.000	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	3.162.232	0,16	EUR	1.814.300	Telecom Italia SpA	1.581.067	0,08	
HKD	2.145.000	Emperor Entertainment Hotel Ltd.	472.156	0,02	EUR	131.041	UniCredit SpA	2.466.117	0,12	
HKD	882.000	Giordano International Ltd.	469.560	0,02	Giappone					
HKD	2.092.000	Guangdong Investment Ltd.	2.800.417	0,14	JPY	13.800	ABC-Mart, Inc.	793.230	0,04	
HKD	966.000	Haitian International Holdings Ltd.	2.905.189	0,15	JPY	58.200	Aozora Bank Ltd.	2.267.297	0,11	
HKD	181.000	Hang Lung Group Ltd.	665.956	0,03	JPY	1.123.700	Astellas Pharma, Inc.	14.345.744	0,72	
HKD	957.000	Hang Lung Properties Ltd.	2.339.239	0,12	JPY	44.500	Bank of Kyoto Ltd. (The)	2.320.673	0,12	
HKD	53.521	Hanison Construction Holdings Ltd.	9.452	-	JPY	71.300	Bridgestone Corp.	3.317.958	0,17	
HKD	398.200	Henderson Land Development Co. Ltd.	2.624.447	0,13	JPY	94.500	Brother Industries Ltd.	2.333.955	0,12	
HKD	62.000	Hopewell Holdings Ltd.	228.911	0,01	JPY	67.700	Central Japan Railway Co.	12.137.402	0,61	
HKD	618.000	HSBC Holdings plc	6.323.191	0,32	JPY	225.000	Chiba Bank Ltd. (The)	1.875.000	0,10	
HKD	183.000	Hysan Development Co. Ltd.	970.745	0,05	JPY	7.000	Corona Corp.	88.495	-	
HKD	837.000	IGG, Inc.	904.060	0,05	JPY	357.500	Daicel Corp.	4.071.740	0,21	
HKD	4.936.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	3.973.335	0,20	JPY	100.000	Daiwa Industries Ltd.	1.148.721	0,06	
HKD	1.440.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	2.193.001	0,11	JPY	356.000	Daiwa Securities Group, Inc.	2.235.753	0,11	
HKD	246.000	Kerry Properties Ltd.	1.106.598	0,06	JPY	27.300	DIC Corp.	1.033.209	0,05	
HKD	615.500	Kingboard Chemical Holdings Ltd.	3.328.006	0,17	JPY	64.300	Geo Holdings Corp.	1.248.183	0,06	
HKD	289.700	Lai Sun Development Co. Ltd.	493.094	0,03	JPY	879.100	GungHo Online Entertainment, Inc.	2.421.118	0,12	
HKD	100.400	Lai Sun Garment International Ltd.	164.979	0,01	JPY	365.700	Hachijuni Bank Ltd. (The)	2.102.060	0,11	
HKD	517.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	828.370	0,04	JPY	76.400	Haseko Corp.	1.188.490	0,06	
HKD	310.000	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	888.667	0,05	JPY	86.500	Hazama Ando Corp.	677.799	0,03	
HKD	2.318.000	Shun Tak Holdings Ltd.	904.779	0,05	JPY	17.900	HI-LEX Corp.	446.864	0,02	
HKD	6.564.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	2.360.501	0,12	JPY	616.800	Inpex Corp.	7.720.959	0,39	
HKD	690.000	Sino Land Co. Ltd.	1.222.122	0,06	JPY	132.000	ITOCHU Corp.	2.466.205	0,12	
HKD	253.000	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd.	305.001	0,02	JPY	300.300	Iyo Bank Ltd. (The)	2.409.123	0,12	
HKD	260.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	4.338.907	0,22	JPY	13.200	Jafo Co. Ltd.	765.778	0,04	
HKD	177.000	Swire Pacific Ltd. 'A'	1.638.857	0,08	JPY	68.500	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	1.818.390	0,09	
HKD	288.800	Swire Properties Ltd.	931.380	0,05	JPY	127.000	Japan Post Bank Co. Ltd.	1.655.197	0,08	
HKD	1.415.000	Want Want China Holdings Ltd.	1.186.116	0,06	JPY	214.000	Kajima Corp.	2.060.910	0,10	
HKD	1.305.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	1.429.597	0,07	JPY	51.500	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	2.662.846	0,13	
HKD	488.000	Wharf Holdings Ltd. (The)	1.686.215	0,09	JPY	368.200	KDDI Corp.	9.173.924	0,46	
HKD	488.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	3.247.525	0,16	JPY	39.900	Kitz Corp.	309.459	0,02	
HKD	154.000	Wheelock & Co. Ltd.	1.099.726	0,06	JPY	66.000	Maeda Road Construction Co. Ltd.	1.515.725	0,08	
HKD	2.954.000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	3.848.466	0,19	JPY	56.900	Marvelous, Inc.	525.729	0,03	
HKD	1.550.000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	1.703.940	0,09	JPY	224.400	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	2.465.091	0,12	
Ungheria				1.192.275	0,06	JPY	67.300	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1.934.217	0,10
HUF	28.865	OTP Bank plc	1.192.275	0,06	JPY	203.300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.492.601	0,08	
India				4.027.072	0,20	JPY	27.000	Mitsuboshi Belting Ltd.	371.322	0,02
USD	249.200	Infosys Ltd., ADR	4.027.072	0,20	JPY	95.800	Mitsui & Co. Ltd.	1.559.218	0,08	
Indonesia				13.703.729	0,69	JPY	62.900	Mixi, Inc.	2.827.594	0,14
IDR	4.847.100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	3.539.334	0,18	JPY	254.200	Nexon Co. Ltd.	7.407.392	0,37	
IDR	7.165.200	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk.	924.849	0,05	JPY	228.700	NHK Spring Co. Ltd.	2.519.439	0,13	
					JPY	262.600	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12.367.116	0,63	
					JPY	15.100	Nittetsu Mining Co. Ltd.	1.106.743	0,06	

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Active Value (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Giappone (segue)				Polonia (segue)			
JPY	36.900 NOK Corp.	862.508	0,04	PLN	469.637 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	841.093	0,05
JPY	637.800 Nomura Holdings, Inc.	3.768.664	0,19	PLN	1.371.960 Tauron Polska Energia SA	1.204.924	0,06
JPY	517.300 NTT DOCOMO, Inc.	12.229.347	0,62	Russia		19.323.963	0,98
JPY	227.000 Oji Holdings Corp.	1.512.527	0,08	USD	724.965 Gazprom PJSC, ADR	3.197.096	0,16
JPY	62.400 Sekisui Jushi Corp.	1.273.945	0,06	USD	59.621 LUKOIL PJSC, ADR	3.411.513	0,17
JPY	297.100 Seven Bank Ltd.	1.018.840	0,05	USD	209.477 MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	3.913.030	0,20
JPY	19.500 Shimamura Co. Ltd.	2.148.188	0,11	USD	385.800 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	3.915.870	0,20
JPY	166.000 Shizuoka Bank Ltd. (The)	1.716.631	0,09	USD	678.615 Surgutneftegas OJSC, ADR	3.199.670	0,16
JPY	43.700 Subaru Corp.	1.391.055	0,07	USD	34.104 Tatneft PJSC, ADR	1.686.784	0,09
JPY	303.000 Sumitomo Chemical Co. Ltd.	2.180.437	0,11	Singapore		29.950.901	1,51
JPY	47.200 Sumitomo Densetsu Co. Ltd.	1.006.397	0,05	SGD	1.217.500 CapitaLand Ltd.	3.215.333	0,16
JPY	50.200 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2.171.052	0,11	SGD	2.088.300 CornfortDelGro Corp. Ltd.	3.093.431	0,16
JPY	69.900 Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1.301.620	0,07	USD	364.200 Hongkong Land Holdings Ltd.	2.563.968	0,13
JPY	63.900 Suzuki Motor Corp.	3.709.334	0,19	SGD	32.700 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	994.957	0,05
JPY	52.600 Taisei Corp.	2.621.589	0,13	SGD	477.900 Mapletree Industrial Trust, REIT	725.797	0,04
JPY	89.500 Takuma Co. Ltd.	1.254.717	0,06	SGD	261.400 Singapore Exchange Ltd.	1.454.993	0,07
JPY	105.900 Toagosei Co. Ltd.	1.350.093	0,07	SGD	249.500 Singapore Telecommunications Ltd.	668.245	0,04
JPY	9.900 Token Corp.	1.171.535	0,06	SGD	4.545.300 Singapore Telecommunications Ltd.	12.139.843	0,61
JPY	197.100 Tosoh Corp.	4.472.223	0,23	SGD	165.400 UOL Group Ltd.	1.097.593	0,05
JPY	75.700 Toyo Machinery & Metal Co. Ltd.	645.629	0,03	SGD	3.153.800 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3.468.437	0,17
JPY	48.800 Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	784.719	0,04	SGD	435.900 Yanlord Land Group Ltd.	528.304	0,03
JPY	92.600 Toyota Boshoku Corp.	1.940.684	0,10	Sudafrica		29.054.951	1,47
JPY	37.100 TPR Co. Ltd.	1.231.063	0,06	ZAR	24.771 AECI Ltd.	200.184	0,01
JPY	71.800 TS Tech Co. Ltd.	2.956.583	0,15	ZAR	174.306 Anglo American plc	3.600.755	0,18
JPY	49.700 Ube Industries Ltd.	1.463.713	0,07	ZAR	246.745 Barclays Africa Group Ltd.	3.628.961	0,18
JPY	55.800 Unipres Corp.	1.504.558	0,08	ZAR	78.847 Exxaro Resources Ltd.	1.035.440	0,05
JPY	31.600 Wakita & Co. Ltd.	388.262	0,02	USD	632.500 Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	1.170.125	0,06
JPY	71.000 Yamanashi Chuo Bank Ltd. (The)	310.341	0,02	ZAR	342.263 Impala Platinum Holdings Ltd.	897.278	0,05
JPY	73.900 Yamato Kogyo Co. Ltd.	2.150.164	0,11	ZAR	1.031.090 MMI Holdings Ltd.	1.749.856	0,09
JPY	14.000 Yuasa Trading Co. Ltd.	509.328	0,03	ZAR	446.363 RMB Holdings Ltd.	2.855.849	0,15
Lussemburgo		2.478.533	0,12	ZAR	394.401 Sanlam Ltd.	2.772.960	0,14
EUR	30.829 RTL Group SA	2.478.533	0,12	ZAR	107.979 Tiger Brands Ltd.	4.014.057	0,20
Malesia		3.288.678	0,17	ZAR	362.318 Truworths International Ltd.	2.766.115	0,14
MYR	1.000.900 Petronas Chemicals Group Bhd.	1.904.356	0,10	ZAR	370.626 Vodacom Group Ltd.	4.363.371	0,22
MYR	2.535.000 Sime Darby Bhd.	1.384.322	0,07	Corea del Sud		53.502.708	2,70
Messico		5.361.297	0,27	KRW	4.921 Com2uSCorp	627.475	0,03
MXN	282.900 Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1.441.141	0,07	KRW	27.524 Hana Financial Group, Inc.	1.284.180	0,06
MXN	417.000 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	2.281.136	0,12	KRW	35.394 Hankook Tire Co. Ltd.	1.810.537	0,09
USD	231.500 Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV, ADR 'B'	1.639.020	0,08	KRW	5.571 Hyundai Mobis Co. Ltd.	1.372.695	0,07
Paesi Bassi		12.534.368	0,63	KRW	29.210 KB Financial Group, Inc.	1.735.025	0,09
EUR	242.257 Aegon NV	1.546.042	0,08	KRW	65.309 KT&G Corp.	7.067.080	0,36
EUR	66.934 BinckBank NV	356.235	0,02	KRW	33.211 LG Display Co. Ltd.	930.333	0,05
EUR	44.823 NN Group NV	1.942.567	0,10	KRW	148.156 LG Uplus Corp.	1.943.266	0,10
USD	20.110 Tetragon Financial Group Ltd.	272.893	0,01	KRW	11.251 Lotte Chemical Corp.	3.879.037	0,20
EUR	148.478 Unilever NV, CVA	8.416.631	0,42	KRW	6.194 Samsung Electronics Co. Ltd.	14.786.168	0,75
Nuova Zelanda		1.076.532	0,05	KRW	65.113 SFA Engineering Corp.	2.363.875	0,12
NZD	250.852 SKY Network Television Ltd.	501.575	0,02	KRW	32.198 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1.490.187	0,07
NZD	222.596 Spark New Zealand Ltd.	574.957	0,03	KRW	4.578 SK Holdings Co. Ltd.	1.213.800	0,06
Norvegia		14.001.792	0,71	KRW	66.305 SK Hynix, Inc.	4.752.178	0,24
NOK	49.014 Fred Olsen Energy ASA	133.759	0,01	KRW	5.703 SK Innovation Co. Ltd.	1.092.652	0,05
NOK	329.026 Leroy Seafood Group ASA	1.763.746	0,09	KRW	28.600 SK Telecom Co. Ltd.	7.154.220	0,36
NOK	147.382 Marine Harvest ASA	2.499.406	0,13	Spagna		18.854.520	0,95
NOK	73.942 Salmar ASA	2.221.454	0,11	EUR	81.387 Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	2.583.818	0,13
NOK	123.531 Subsea 7 SA	1.860.148	0,09	EUR	84.400 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	1.933.854	0,10
NOK	256.136 Telenor ASA	5.523.279	0,28	EUR	116.556 Ence Energia y Celulosa SA	774.717	0,04
Polonia		4.684.495	0,24	EUR	29.352 Grupo Catalana Occidente SA	1.301.454	0,06
PLN	62.459 KGHM Polska Miedz SA	2.009.544	0,10	EUR	255.505 Red Electrica Corp. SA	5.696.646	0,29
PLN	20.375 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	628.934	0,03	EUR	369.003 Repsol SA	6.564.031	0,33

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Active Value (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Svezia				Regno Unito (segue)			
SEK	89.053 Industrivarden AB 'C'	2.202.284	0,11	GBP	732.976 GlaxoSmithKline plc	13.111.574	0,66
SEK	129.464 Investor AB 'B'	5.909.647	0,30	GBP	180.265 Greene King plc	1.353.237	0,07
SEK	46.582 JM AB	1.056.071	0,05	GBP	217.883 Halfords Group plc	1.030.890	0,05
SEK	171.798 Swedish Match AB	6.751.671	0,34	GBP	293.052 IG Group Holdings plc	2.844.042	0,14
SEK	65.929 Tethys Oil AB	528.082	0,03	GBP	147.966 IMI plc	2.667.850	0,13
Svizzera				Regno Unito (segue)			
CHF	7.405 Baloise Holding AG	1.150.408	0,06	GBP	153.554 Imperial Brands plc	6.575.691	0,33
CHF	160.309 Novartis AG	13.560.604	0,68	GBP	286.966 Inchcape plc	3.037.275	0,15
CHF	57.753 Roche Holding AG	14.561.419	0,73	GBP	865.918 Indivior plc	4.781.004	0,24
CHF	113.884 Swiss Re AG	10.636.498	0,54	GBP	584.138 Investec plc	4.227.062	0,21
CHF	10.285 Swisscom AG	5.471.809	0,28	GBP	940.851 ITV plc	2.106.145	0,11
CHF	610.606 UBS Group AG	11.230.743	0,57	GBP	254.094 J Sainsbury plc	829.662	0,04
Taiwan				Regno Unito (segue)			
TWD	903.000 Catcher Technology Co. Ltd.	9.980.927	0,50	GBP	4.200.484 Legal & General Group plc	15.527.743	0,78
TWD	1.582.000 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	5.650.952	0,28	GBP	4.329.776 Lloyds Banking Group plc	3.985.903	0,20
TWD	198.000 Elite Material Co. Ltd.	677.237	0,03	GBP	480.971 Marks & Spencer Group plc	2.047.967	0,10
TWD	722.000 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2.506.015	0,13	GBP	1.121.742 Meggitt plc	7.316.267	0,37
TWD	252.000 Foxconn Technology Co. Ltd.	723.518	0,04	GBP	113.610 Mondri plc	2.967.346	0,15
TWD	392.000 Gigabyte Technology Co. Ltd.	713.328	0,04	GBP	95.816 Next plc	5.864.433	0,30
TWD	860.200 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2.759.597	0,14	GBP	970.744 Ophir Energy plc	892.859	0,05
TWD	2.579.000 Innolux Corp.	1.077.661	0,05	GBP	243.931 QinetiQ Group plc	762.494	0,04
TWD	10.000 Largan Precision Co. Ltd.	1.354.676	0,07	GBP	498.444 Restaurant Group plc (The)	2.029.328	0,10
TWD	1.142.000 Lite-On Technology Corp.	1.562.433	0,08	GBP	209.946 Rio Tinto plc	11.194.214	0,57
TWD	290.000 Pegatron Corp.	703.622	0,04	GBP	2.942.784 Royal Bank of Scotland Group plc	11.065.539	0,56
TWD	215.000 Phison Electronics Corp.	2.115.585	0,11	GBP	199.697 Royal Dutch Shell plc 'A'	6.698.732	0,34
TWD	558.000 Radiant Opto-Electronics Corp.	1.329.422	0,07	GBP	375.541 Royal Mail plc	2.298.504	0,12
USD	375.801 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	14.934.332	0,75	GBP	84.538 Shire plc	4.459.498	0,23
TWD	530.000 Tripod Technology Corp.	1.660.994	0,08	GBP	165.479 Smiths Group plc	3.335.021	0,17
Thailandia				Regno Unito (segue)			
THB	395.400 Bangkok Bank PCL, NVDR	2.449.273	0,12	GBP	455.132 Soco International plc	686.407	0,03
THB	1.561.200 PTT Exploration & Production PCL, NVDR	4.787.489	0,24	GBP	139.166 Standard Chartered plc	1.468.429	0,07
THB	340.700 Siam Cement PCL (The), NVDR	5.056.694	0,26	GBP	687.896 Taylor Wimpey plc	1.920.445	0,10
THB	1.074.600 Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	4.942.962	0,25	GBP	3.109 Ultra Electronics Holdings plc	56.645	-
Turchia				Regno Unito (segue)			
TRY	1.250.433 Enka Insaat ve Sanayi A/S	1.970.016	0,10	GBP	104.740 Unilever plc	5.844.650	0,30
TRY	783.555 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	2.049.873	0,10	GBP	703.287 WPP plc	12.756.477	0,64
TRY	604.579 Soda Sanayii A/S	802.771	0,04	Stati Uniti d'America			
TRY	417.280 TAV Havalimanları Holding A/S	2.429.562	0,12	USD	143.500 AbbVie, Inc.	14.032.865	0,71
TRY	1.580.438 Türkiye Garanti Bankası A/S	4.467.713	0,23	USD	24.800 Affiliated Managers Group, Inc.	5.121.448	0,26
TRY	720.281 Türkiye İş Bankası 'C'	1.332.132	0,07	USD	117.100 Aflac, Inc.	10.331.733	0,52
Regno Unito				Stati Uniti d'America			
GBP	335.402 Acacia Mining plc	900.525	0,05	USD	123.700 Altria Group, Inc.	8.816.099	0,45
GBP	182.380 Anglo American plc	3.822.418	0,19	USD	87.000 AMC Networks, Inc. 'A'	4.751.070	0,24
GBP	272.305 Ashmore Group plc	1.492.063	0,08	USD	84.800 American Equity Investment Life Holding Co.	2.655.088	0,13
GBP	312.939 Babcock International Group plc	2.986.250	0,15	USD	92.900 American Express Co.	9.262.130	0,47
GBP	4.039.512 Barclays plc	11.097.067	0,56	USD	23.200 American Financial Group, Inc.	2.530.192	0,13
GBP	186.721 Barratt Developments plc	1.635.318	0,08	USD	23.600 AmerisourceBergen Corp.	2.185.124	0,11
GBP	95.037 Berkeley Group Holdings plc	5.395.119	0,27	USD	81.765 Amgen, Inc.	14.329.316	0,72
GBP	355.849 BHP Billiton plc	7.328.118	0,37	USD	54.694 Apple, Inc.	9.357.049	0,47
GBP	155.567 British American Tobacco plc	10.558.872	0,53	USD	218.800 Archer-Daniels-Midland Co.	8.811.076	0,44
GBP	1.250.995 BT Group plc	4.597.424	0,23	USD	15.800 Argan, Inc.	722.850	0,04
GBP	94.733 Burberry Group plc	2.296.195	0,12	USD	68.400 Assured Guaranty Ltd.	2.325.600	0,12
GBP	444.291 Cairn Energy plc	1.284.827	0,07	USD	231.708 AT&T, Inc.	9.078.319	0,46
GBP	201.762 Capita plc	1.094.069	0,06	USD	111.500 Athene Holding Ltd. 'A'	5.777.930	0,29
GBP	2.067.904 Centrica plc	3.840.345	0,19	USD	458.200 Bank of America Corp.	13.654.360	0,69
GBP	101.872 Close Brothers Group plc	1.995.229	0,10	USD	102.100 Bed Bath & Beyond, Inc.	2.315.628	0,12
GBP	364.352 Ferrexpo plc	1.444.463	0,07	USD	46.200 Best Buy Co., Inc.	3.161.004	0,16
GBP	40.055 Galliford Try plc	696.734	0,04	USD	45.000 Big Lots, Inc.	2.510.100	0,13
GBP	1.311.795 GKN plc	5.667.222	0,29	USD	42.200 Biogen, Inc.	13.517.926	0,68
				Stati Uniti d'America			
				USD	173.100 Boardwalk Pipeline Partners LP	2.279.727	0,11
				USD	43.328 Brinker International, Inc.	1.732.253	0,09
				USD	127.000 Buckle, Inc. (The)	3.111.500	0,16
				USD	98.862 CA, Inc.	3.311.877	0,17
				USD	284.300 Campbell Soup Co.	13.777.178	0,70
				USD	42.900 Capital One Financial Corp.	4.302.870	0,22
				USD	82.900 CARBO Ceramics, Inc.	854.699	0,04
				USD	49.600 Cardtronics plc 'A'	921.568	0,05
				USD	403.674 CBL & Associates Properties, Inc., REIT	2.288.832	0,12

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Active Value (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	39.213 Chevron Corp.	4.924.369	0,25	USD	16.100 Lincoln National Corp.	1.245.335	0,06
USD	55.800 Chico's FAS, Inc.	489.366	0,02	USD	101.400 Macy's, Inc.	2.608.008	0,13
HKD	1.096.000 China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	-	-	USD	125.900 Mallinckrodt plc	2.870.520	0,14
USD	33.537 Cirrus Logic, Inc.	1.753.314	0,09	USD	128.900 Marathon Oil Corp.	2.200.323	0,11
USD	259.700 Cisco Systems, Inc.	10.021.823	0,51	USD	62.300 McKesson Corp.	9.826.579	0,50
USD	143.960 Citigroup, Inc.	10.808.517	0,55	USD	18.900 Medallion Financial Corp.	73.332	-
USD	23.100 Cooper Tire & Rubber Co.	826.980	0,04	USD	80.200 MEDNAX, Inc.	4.279.472	0,22
USD	14.200 Cooper-Standard Holdings, Inc.	1.754.268	0,09	USD	260.400 Merck & Co., Inc.	14.738.640	0,74
USD	18.400 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	2.986.872	0,15	USD	71.300 Michael Kors Holdings Ltd.	4.531.115	0,23
USD	8.600 Credit Acceptance Corp.	2.803.170	0,14	USD	62.700 Michaels Cos., Inc. (The)	1.489.752	0,07
USD	43.300 Cummins, Inc.	7.672.760	0,39	USD	66.600 Micron Technology, Inc.	2.784.546	0,14
USD	151.600 CVS Health Corp.	11.074.380	0,56	USD	176.100 Morgan Stanley	9.271.665	0,47
USD	93.200 Deluxe Corp.	7.140.052	0,36	USD	103.100 Mosaic Co. (The)	2.635.236	0,13
USD	157.500 Diamond Offshore Drilling, Inc.	2.907.450	0,15	USD	96.900 Murphy Oil Corp.	3.066.885	0,15
USD	120.900 Dick's Sporting Goods, Inc.	3.520.608	0,18	USD	169.800 Mylan NV	7.107.829	0,36
USD	125.500 Discover Financial Services	9.726.250	0,49	USD	6.700 National Western Life Group, Inc. 'A'	2.231.167	0,11
USD	62.900 Discovery Communications, Inc. 'A'	1.418.395	0,07	USD	22.300 Natural Health Trends Corp.	355.462	0,02
USD	77.900 Dr Pepper Snapple Group, Inc.	7.547.731	0,38	USD	40.300 NCR Corp.	1.370.603	0,07
USD	126.600 DSW, Inc. 'A'	2.707.974	0,14	USD	126.700 NetApp, Inc.	7.069.860	0,36
USD	54.700 Dun & Bradstreet Corp. (The)	6.454.600	0,33	USD	529.900 Noble Corp. plc	2.363.354	0,12
USD	109.400 Eaton Corp. plc	8.550.704	0,43	USD	36.900 Nordstrom, Inc.	1.760.499	0,09
USD	68.200 Edgewell Personal Care Co.	4.075.632	0,21	USD	11.000 Northwest Pipe Co.	210.430	0,01
USD	23.000 Energizer Holdings, Inc.	1.096.410	0,06	USD	102.200 Omnicom Group, Inc.	7.501.480	0,38
USD	334.200 Enso plc 'A'	1.958.412	0,10	USD	284.900 Oracle Corp.	13.538.448	0,68
USD	14.500 Evercore, Inc. 'A'	1.313.700	0,07	USD	72.100 Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	2.084.411	0,10
USD	21.877 Everest Re Group Ltd.	4.869.164	0,25	GBP	73.647 Persimmon plc	2.727.457	0,14
USD	204.500 Express Scripts Holding Co.	15.335.455	0,77	USD	405.300 Pfizer, Inc.	14.740.761	0,74
USD	103.900 Exxon Mobil Corp.	8.729.678	0,44	USD	84.700 Philip Morris International, Inc.	8.877.407	0,45
USD	97.600 Federated Investors, Inc. 'B'	3.538.976	0,18	USD	44.200 Pilgrim's Pride Corp.	1.397.162	0,07
USD	48.400 Foot Locker, Inc.	2.279.156	0,11	USD	428.500 Pitney Bowes, Inc.	4.790.630	0,24
USD	90.200 Franklin Resources, Inc.	3.926.406	0,20	USD	15.700 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	2.287.019	0,12
USD	174.900 GameStop Corp. 'A'	3.177.933	0,16	USD	52.507 Principal Financial Group, Inc.	3.748.475	0,19
USD	208.250 Gannett Co., Inc.	2.449.020	0,12	USD	87.600 QEP Resources, Inc.	861.108	0,04
USD	86.000 Gap, Inc. (The)	2.961.840	0,15	USD	143.900 QUALCOMM, Inc.	9.264.282	0,47
USD	66.000 Garmin Ltd.	3.944.820	0,20	USD	97.500 Quality Care Properties, Inc., REIT	1.345.500	0,07
USD	209.800 General Mills, Inc.	12.493.590	0,63	USD	28.800 Quest Diagnostics, Inc.	2.854.944	0,14
USD	348.600 Gentex Corp.	7.341.516	0,37	USD	182.600 Rowan Cos. plc 'A'	2.843.082	0,14
USD	86.600 Gilead Sciences, Inc.	6.276.768	0,32	USD	199.700 Sally Beauty Holdings, Inc.	3.726.402	0,19
USD	54.035 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	13.859.977	0,70	USD	37.500 Seagate Technology plc	1.575.750	0,08
USD	33.800 Greenbrier Cos., Inc. (The)	1.831.960	0,09	USD	56.200 Signet Jewelers Ltd.	3.142.704	0,16
USD	244.800 H&R Block, Inc.	6.504.336	0,33	USD	21.400 Skyworks Solutions, Inc.	2.065.956	0,10
USD	63.700 Hasbro, Inc.	5.829.824	0,29	USD	45.500 Snap-on, Inc.	8.002.540	0,40
USD	130.000 HCA Healthcare, Inc.	11.480.300	0,58	EUR	105.570 SNS REAAL NV*	-	-
USD	2.163 HCl Group, Inc.	64.284	-	USD	33.500 Synaptics, Inc.	1.345.025	0,07
USD	49.800 Hess Corp.	2.408.328	0,12	USD	93.600 Synchrony Financial	3.647.592	0,18
USD	370.000 Hewlett Packard Enterprise Co.	5.405.700	0,27	USD	55.000 Target Corp.	3.565.100	0,18
USD	35.600 Hibbett Sports, Inc.	729.800	0,04	USD	25.400 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	2.661.666	0,13
USD	33.100 Houlihan Lokey, Inc.	1.514.325	0,08	USD	14.100 Tech Data Corp.	1.384.902	0,07
USD	681.100 HP, Inc.	14.405.265	0,73	USD	268.400 TEGNA, Inc.	3.787.124	0,19
USD	308.000 Intel Corp.	14.235.760	0,72	USD	98.600 Third Point Reinsurance Ltd.	1.469.140	0,07
USD	49.600 Intercontinental Exchange, Inc.	3.497.792	0,18	USD	66.100 TiVo Corp.	925.400	0,05
USD	89.500 International Business Machines Corp.	13.786.580	0,70	USD	218.800 Transocean Ltd.	2.345.536	0,12
USD	51.832 i2 Global, Inc.	3.873.924	0,20	USD	88.800 Travelport Worldwide Ltd.	1.171.272	0,06
USD	104.000 Jabil, Inc.	2.728.960	0,14	USD	13.100 Triple-S Management Corp. 'B'	339.421	0,02
USD	56.500 JM Smucker Co. (The)	7.056.285	0,36	USD	31.500 Triumph Group, Inc.	867.825	0,04
USD	70.500 Johnson & Johnson	9.909.480	0,50	USD	46.700 TTM Technologies, Inc.	733.657	0,04
USD	106.900 JPMorgan Chase & Co.	11.522.751	0,58	USD	55.446 Tupperware Brands Corp.	3.434.880	0,17
USD	152.600 Juniper Networks, Inc.	4.405.562	0,22	USD	30.500 United Technologies Corp.	3.907.660	0,20
USD	128.800 Kellogg Co.	8.762.264	0,44	USD	45.100 United Therapeutics Corp.	6.730.724	0,34
USD	124.900 Kimberly-Clark Corp.	15.016.727	0,76	USD	54.400 Universal Corp.	2.853.280	0,14
USD	28.400 KLA-Tencor Corp.	3.062.940	0,15	USD	83.200 Universal Insurance Holdings, Inc.	2.267.200	0,11
USD	63.800 Kohl's Corp.	3.488.584	0,18	USD	33.720 USANA Health Sciences, Inc.	2.520.570	0,13
USD	10.000 Lear Corp.	1.795.900	0,09	USD	18.500 Valero Energy Corp.	1.707.550	0,09

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Active Value (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	102.000 Verizon Communications, Inc.	5.449.860	0,28
USD	144.100 Viacom, Inc. 'B'	4.439.721	0,22
USD	121.000 Vishay Intertechnology, Inc.	2.559.150	0,13
USD	135.400 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	3.045.146	0,15
USD	53.500 Web.com Group, Inc.	1.198.400	0,06
USD	161.100 Wells Fargo & Co.	9.875.430	0,50
USD	63.600 Western Digital Corp.	5.128.704	0,26
USD	74.875 Xerox Corp.	2.205.069	0,11
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		1.950.679.044	98,53
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Singapore			
SGD	58.000 Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	-	-
Taiwan			
TWD	406.000 Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	-	-
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		-	-
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Svizzera			
CHF	34.716 BB Biotech AG	2.318.027	0,12
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso		2.318.027	0,12
Totale investimenti		1.952.997.071	98,65
Altro patrimonio netto		26.666.386	1,35
Valore netto d'inventario		1.979.663.457	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Schroder ISF QEP Global Blend

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia			
AUD	91.769 Computershare Ltd.	1.168.157	0,26
AUD	20.688 Macquarie Group Ltd.	1.609.631	0,36
AUD	195.832 Medusa Mining Ltd.	66.526	0,02
AUD	52.645 OZ Minerals Ltd.	376.591	0,08
AUD	870.927 Perseus Mining Ltd.	255.053	0,06
AUD	10.862 Rio Tinto Ltd.	643.064	0,14
AUD	725.139 Telstra Corp. Ltd.	2.055.633	0,46
AUD	26.706 Woodside Petroleum Ltd.	689.909	0,15
Belgio		1.889.133	0,42
EUR	9.250 Melexis NV	930.939	0,21
EUR	29.222 Proximus SADP	958.194	0,21
Bermuda		338.585	0,07
USD	6.500 Lazard Ltd. 'A'	338.585	0,07
Brasile		1.752.084	0,39
USD	83.500 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	871.740	0,20
BRL	78.400 Cielo SA	556.678	0,12
BRL	6.000 Smiles Fidelidade SA	137.482	0,03
BRL	28.900 Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	186.184	0,04
Canada		13.793.342	3,07
CAD	38.300 BCE, Inc.	1.832.513	0,41
CAD	14.000 Canadian National Railway Co.	1.158.906	0,26
CAD	41.800 Centerra Gold, Inc.	210.454	0,05
CAD	41.615 CGI Group, Inc. 'A'	2.271.591	0,51
CAD	23.400 CI Financial Corp.	551.972	0,12
CAD	38.800 Crescent Point Energy Corp.	291.478	0,06
CAD	35.100 Crew Energy, Inc.	90.597	0,02
CAD	35.723 Genworth MI Canada, Inc.	1.234.811	0,27
CAD	59.300 Husky Energy, Inc.	833.801	0,19
CAD	39.700 Imperial Oil Ltd.	1.237.551	0,28
CAD	20.500 Linamar Corp.	1.202.952	0,27
CAD	8.100 Magna International, Inc.	463.633	0,10
CAD	95.600 Nevsun Resources Ltd.	234.569	0,05
CAD	47.600 Spartan Energy Corp.	273.404	0,06
CAD	64.158 Tahoe Resources, Inc.	306.665	0,07
CAD	36.300 Teck Resources Ltd. 'B'	967.310	0,21
CAD	3.900 TMX Group Ltd.	217.359	0,05
CAD	21.200 Transcontinental, Inc. 'A'	413.776	0,09
Cile		435.647	0,10
CLP	439.340 Aguas Andinas SA 'A'	290.376	0,07
USD	13.123 Enel Americas SA, ADR	145.271	0,03
Cina		238.056	0,05
USD	2.100 YY, Inc., ADR	238.056	0,05
Danimarca		3.582.623	0,80
DKK	39.436 Novo Nordisk A/S 'B'	2.120.587	0,47
DKK	6.781 Pandora A/S	739.093	0,17
DKK	19.013 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	363.344	0,08
DKK	30.936 Spar Nord Bank A/S	359.599	0,08
Finlandia		433.472	0,10
EUR	9.587 Nokian Renkaat OYJ	433.472	0,10
Francia		12.703.651	2,83
EUR	13.881 AXA SA	414.145	0,09
EUR	19.980 BNP Paribas SA	1.493.990	0,33
EUR	2.185 Boiron SA	196.540	0,04
EUR	5.905 Cie Generale des Etablissements Michelin	849.746	0,19
EUR	15.145 Edenred	438.877	0,10

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Blend (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Israele			
EUR	8.470 Faurecia	663.695	0,15	ILS	109.681 Bank Hapoalim BM	808.671	0,18
EUR	23.673 Metropole Television SA	609.245	0,14	ILS	112.700 Bank Leumi Le-Israel BM	680.915	0,15
EUR	23.187 Neopost SA	666.223	0,15	USD	23.000 Check Point Software Technologies Ltd.	2.384.640	0,53
EUR	16.402 Peugeot SA	334.236	0,08	ILS	60.118 Israel Discount Bank Ltd. 'A'	175.116	0,04
EUR	23.195 Publicis Groupe SA	1.576.743	0,35	ILS	26.033 Phoenix Holdings Ltd. (The)	142.886	0,03
EUR	18.873 Sanofi	1.632.693	0,36	USD	77.500 Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	1.472.500	0,33
EUR	10.321 Societe BIC SA	1.135.597	0,25				
EUR	36.560 Societe Generale SA	1.891.448	0,42				
EUR	14.420 TOTAL SA	800.473	0,18				
		7.147.354	1,59			2.742.756	0,61
Germania				Italia			
EUR	14.284 BASF SE	1.570.780	0,35	EUR	135.691 Mediobanca SpA	1.540.309	0,34
EUR	1.670 Continental AG	450.508	0,10	EUR	38.171 Moncler SpA	1.202.447	0,27
EUR	21.817 Covestro AG	2.249.841	0,50				
EUR	53.728 Deutsche Bank AG	1.022.401	0,23				
EUR	2.089 Deutsche Boerse AG	242.393	0,05				
EUR	9.312 Deutsche EuroShop AG	379.013	0,08				
EUR	14.492 Deutsche Lufthansa AG	533.650	0,12				
EUR	39.428 Schaeffler AG Preference	698.768	0,16				
		13.417.953	2,99			4.558.684	10,14
Hong Kong SAR				Giappone			
HKD	1.668.000 Bank of China Ltd. 'H'	819.703	0,18	JPY	7.800 ABC-Mart, Inc.	448.348	0,10
HKD	158.000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	800.722	0,18	JPY	22.300 ADEKA Corp.	393.261	0,09
HKD	70.600 Champion Technology Holdings Ltd.	10.210	-	JPY	17.700 Asahi Holdings, Inc.	332.897	0,07
HKD	598.000 China Lumena New Materials Corp. *	-	-	JPY	156.800 Astellas Pharma, Inc.	2.001.791	0,45
HKD	83.000 China Mobile Ltd.	841.796	0,19	JPY	21.400 Bank of Kyoto Ltd. (The)	1.116.009	0,25
HKD	183.500 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	475.544	0,11	JPY	21.200 Bridgestone Corp.	986.546	0,22
HKD	158.000 Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	191.284	0,04	JPY	15.900 Central Japan Railway Co.	2.850.586	0,63
HKD	450.000 Guangdong Investment Ltd.	602.384	0,14	JPY	52.000 Chiba Bank Ltd. (The)	433.333	0,10
HKD	75.000 Hang Lung Properties Ltd.	183.326	0,04	JPY	100 Corona Corp.	1.264	-
HKD	48.000 Henderson Land Development Co. Ltd.	316.357	0,07	JPY	138.900 Daicel Corp.	1.581.999	0,35
HKD	122.000 Hysan Development Co. Ltd.	647.163	0,14	JPY	68.000 Daiwa Securities Group, Inc.	427.054	0,10
HKD	1.110.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	893.517	0,20	JPY	3.600 en-japan, Inc.	169.829	0,04
HKD	240.000 Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	365.500	0,08	JPY	16.100 Fujikura Kasei Co. Ltd.	106.275	0,02
HKD	112.500 Kerry Properties Ltd.	506.066	0,11	JPY	10.300 Fuso Chemical Co. Ltd.	280.011	0,06
HKD	76.500 Kingboard Chemical Holdings Ltd.	413.635	0,09	JPY	228.100 GungHo Online Entertainment, Inc.	628.207	0,14
HKD	574.000 Kunlun Energy Co. Ltd.	597.951	0,13	JPY	123.000 Hachijuni Bank Ltd. (The)	707.010	0,16
HKD	97.000 NWS Holdings Ltd.	175.033	0,04	JPY	9.000 HI-LEX Corp.	224.680	0,05
HKD	529.000 Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	190.235	0,04	JPY	4.800 Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	224.307	0,05
HKD	98.000 Sino Land Co. Ltd.	173.577	0,04	JPY	158.800 Inpex Corp.	1.987.822	0,44
HKD	61.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.017.974	0,23	JPY	34.600 ITOCHU Corp.	646.445	0,14
HKD	86.000 Swire Pacific Ltd. 'A'	796.281	0,18	JPY	70.700 Iyo Bank Ltd. (The)	567.183	0,13
HKD	164.600 Swire Properties Ltd.	530.835	0,12	JPY	34.400 Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	913.177	0,20
HKD	78.000 Wharf Holdings Ltd. (The)	269.518	0,06	JPY	105.400 Japan Post Bank Co. Ltd.	1.373.683	0,31
HKD	78.000 Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	519.072	0,12	JPY	20.500 Japan Tobacco, Inc.	661.296	0,15
HKD	20.000 Wheelock & Co. Ltd.	142.822	0,03	JPY	21.700 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	1.122.015	0,25
HKD	1.234.000 Xinyi Glass Holdings Ltd.	1.607.653	0,36	JPY	7.400 Kanamoto Co. Ltd.	229.771	0,05
HKD	300.000 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	329.795	0,07	JPY	103.400 KDDI Corp.	2.576.273	0,57
		1.554.688	0,34	JPY	12.700 Kinden Corp.	207.379	0,05
Ungheria				India			
HUF	37.639 OTP Bank plc	1.554.688	0,34	JPY	33.000 Maeda Road Construction Co. Ltd.	757.862	0,17
				JPY	18.800 Mazda Motor Corp.	252.454	0,06
		832.240	0,18	JPY	31.400 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	650.540	0,15
USD	51.500 Infosys Ltd., ADR	832.240	0,18	JPY	19.900 Mitsui & Co. Ltd.	323.888	0,07
				JPY	9.900 Mixi, Inc.	445.043	0,10
		2.911.828	0,65	JPY	2.000 Murakami Corp.	61.567	0,01
IDR	1.122.400 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	819.572	0,18	JPY	13.700 Namura Shipbuilding Co. Ltd.	84.590	0,02
IDR	3.533.000 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	1.156.994	0,26	JPY	59.000 Nexon Co. Ltd.	1.719.261	0,38
IDR	358.200 United Tractors Tbk. PT	935.262	0,21	JPY	77.900 NIK Spring Co. Ltd.	858.173	0,19
		1.220.222	0,27	JPY	56.500 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2.660.861	0,59
Isola di Man				Indonesia			
GBP	104.838 Playtech plc	1.220.222	0,27	JPY	32.900 NOF Corp.	884.173	0,20
				JPY	114.200 Nomura Holdings, Inc.	674.791	0,15
				JPY	126.300 NTT DOCOMO, Inc.	2.985.824	0,66
				JPY	7.600 Oracle Corp. Japan	630.633	0,14
				JPY	24.000 San-In Godo Bank Ltd. (The)	231.983	0,05
				JPY	11.900 Secom Co. Ltd.	899.372	0,20
				JPY	3.800 Shimamura Co. Ltd.	418.621	0,09
				JPY	29.500 Shinsei Bank Ltd.	510.799	0,11
				JPY	54.000 Shizuoka Bank Ltd. (The)	558.422	0,12
				JPY	34.300 Subaru Corp.	1.091.835	0,24
				JPY	14.300 Sumitomo Rubber Industries Ltd.	266.283	0,06
				JPY	12.400 Taisei Corp.	618.017	0,14
				JPY	5.000 Tayca Corp.	146.811	0,03

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Blend (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Giappone (segue)				Corea del Sud (segue)			
JPY	39.000 Toagosei Co. Ltd.	497.201	0,11	KRW	21.108 KB Financial Group, Inc.	1.253.780	0,28
JPY	17.700 Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	159.136	0,04	KRW	25.595 KT&G Corp.	2.769.632	0,62
JPY	42.700 Tosoh Corp.	968.868	0,22	KRW	742 Lotte Chemical Corp.	255.821	0,06
JPY	14.900 Toyota Boshoku Corp.	312.270	0,07	KRW	1.230 Samsung Electronics Co. Ltd.	2.936.227	0,65
JPY	10.900 TPR Co. Ltd.	361.687	0,08	KRW	8.882 SFA Engineering Corp.	322.454	0,07
JPY	26.100 TS Tech Co. Ltd.	1.074.747	0,24	KRW	18.693 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	865.149	0,19
JPY	37.000 Tsubakimoto Chain Co.	299.129	0,07	KRW	23.392 SIMMTECH Co. Ltd.	231.209	0,05
JPY	11.500 Unipres Corp.	310.079	0,07	KRW	10.112 SK Hynix, Inc.	724.742	0,16
JPY	19.500 Wakita & Co. Ltd.	239.592	0,05	KRW	6.768 SK Telecom Co. Ltd.	1.692.999	0,38
JPY	28.000 Zeon Corp.	405.721	0,09				
		1.016.931	0,23			3.308.179	0,74
Lussemburgo				Spagna			
EUR	12.649 RTL Group SA	1.016.931	0,23	EUR	19.158 Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	608.215	0,13
		681.240	0,15	EUR	15.958 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	365.645	0,08
Messico				Svezia			
MXN	176.476 Genera SAB de CV	145.333	0,03	EUR	2.082 Corp. Financiera Alba SA	120.316	0,03
MXN	105.200 Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	535.907	0,12	EUR	53.588 Red Electrica Corp. SA	1.194.779	0,27
		2.456.950	0,55	EUR	44.330 Repsol SA	788.567	0,18
Paesi Bassi				EUR	3.505 Viscofan SA	230.657	0,05
EUR	16.431 NN Group NV	712.097	0,16			4.649.911	1,03
EUR	30.781 Unilever NV, CVA	1.744.853	0,39	SEK	25.368 Industrivarden AB 'C'	627.352	0,14
		443.347	0,10	SEK	32.731 Investor AB 'B'	1.494.073	0,33
Nuova Zelanda				SEK	16.405 Mycronic AB	169.873	0,04
NZD	30.298 SKY Network Television Ltd.	60.580	0,01	SEK	22.315 NetEnt AB	154.273	0,03
NZD	148.189 Spark New Zealand Ltd.	382.767	0,09	SEK	56.090 Swedish Match AB	2.204.340	0,49
		4.545.315	1,01			12.743.907	2,84
Norvegia				Svizzera			
NOK	146.373 Leroy Seafood Group ASA	784.633	0,17	CHF	15.257 Nestle SA	1.307.002	0,29
NOK	35.788 Marine Harvest ASA	606.918	0,14	CHF	34.948 Novartis AG	2.956.266	0,66
NOK	31.733 Salmar ASA	953.361	0,21	CHF	11.342 Roche Holding AG	2.859.689	0,64
NOK	71.954 Telenor ASA	1.551.605	0,35	CHF	23.289 Swiss Re AG	2.175.138	0,48
NOK	27.324 TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	648.798	0,14	CHF	1.663 Swisscom AG	884.746	0,20
		209.048	0,05	CHF	139.243 UBS Group AG	2.561.066	0,57
Filippine				Taiwan			
PHP	724.700 DMCI Holdings, Inc.	209.048	0,05	TWD	263.000 Catcher Technology Co. Ltd.	2.906.959	0,65
		1.157.976	0,26	TWD	381.000 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1.360.944	0,30
Polonia				TWD	139.000 Elite Material Co. Ltd.	475.434	0,11
PLN	646.574 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	1.157.976	0,26	TWD	272.000 Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	673.698	0,15
		3.293.307	0,73	TWD	427.660 Foxconn Technology Co. Ltd.	1.227.856	0,27
Russia				TWD	218.000 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	699.363	0,16
USD	190.573 Gazprom PJSC, ADR	840.427	0,19	TWD	32.000 Phison Electronics Corp.	314.878	0,07
USD	14.240 LUKOIL PJSC, ADR	814.813	0,18	TWD	24.000 St Shine Optical Co. Ltd.	788.542	0,17
USD	24.900 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	252.735	0,06	USD	77.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	3.059.980	0,68
USD	2.587 Novatek PJSC, GDR	310.957	0,07			1.614.566	0,36
USD	10.373 RushHydro PJSC, ADR	12.448	-			476.541	0,11
USD	144.136 Surgutneftegas OJSC, ADR	679.601	0,15	THB	155.400 PTT Exploration & Production PCL, NVDR	464.152	0,10
USD	7.730 Tatneft PJSC, ADR	382.326	0,08	THB	34.400 PTT PCL, NVDR	673.873	0,15
		5.331.229	1,19	THB	146.500 Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR		
Singapore				Turchia			
SGD	438.400 ComfortDelGro Corp. Ltd.	649.409	0,15	TRY	473.609 Enka Insaat ve Sanayi A/S	746.155	0,17
USD	98.500 Hongkong Land Holdings Ltd.	693.440	0,15	TRY	121.301 TAV Havalimanlari Holding A/S	706.260	0,16
SGD	73.000 Singapore Exchange Ltd.	406.329	0,09	TRY	292.215 Turkiye Garanti Bankasi A/S	826.058	0,18
SGD	57.900 Singapore Telecommunications Ltd.	155.076	0,03			2.278.473	0,51
SGD	949.900 Singapore Telecommunications Ltd.	2.537.046	0,57			50.542.579	11,25
SGD	809.200 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	889.929	0,20			135.287	0,03
		3.606.784	0,80			1.168.396	0,26
Sudafrica						880.109	0,20
ZAR	21.621 Kumba Iron Ore Ltd.	662.446	0,15			2.458.319	0,55
ZAR	390.648 MMI Holdings Ltd.	662.966	0,15			229.996	0,05
ZAR	112.998 RMB Holdings Ltd.	722.966	0,16			629.182	0,14
ZAR	7.504 Tiger Brands Ltd.	278.957	0,06			923.285	0,21
ZAR	167.588 Truworths International Ltd.	1.279.449	0,28			165.170	0,04
		12.521.276	2,79				
Corea del Sud							
KRW	5.930 Hana Financial Group, Inc.	276.675	0,06				
KRW	9.891 Hankook Tire Co. Ltd.	505.962	0,11				
KRW	739 Hyundai Home Shopping Network Corp.	83.429	0,02				
KRW	18.501 Kangwon Land, Inc.	603.197	0,14				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Blend (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
GBP	46.446	British American Tobacco plc	3.152.451	0,70	USD	16.900	CARBO Ceramics, Inc.	174.239	0,04
GBP	381.092	BT Group plc	1.400.518	0,31	USD	10.500	Carlisle Cos., Inc.	1.191.435	0,27
GBP	29.467	Burberry Group plc	714.239	0,16	USD	8.100	Carter's, Inc.	952.479	0,21
GBP	56.615	Close Brothers Group plc	1.108.841	0,25	USD	68.407	CBL & Associates Properties, Inc., REIT	387.868	0,09
GBP	28.139	Diageo plc	1.037.157	0,23	USD	9.200	Chevron Corp.	1.155.336	0,26
GBP	74.747	Dunelm Group plc	700.137	0,16	USD	39.000	Cisco Systems, Inc.	1.505.010	0,33
GBP	100.961	GlaxoSmithKline plc	1.806.004	0,40	USD	28.700	Citigroup, Inc.	2.154.796	0,48
GBP	291.177	Hansteen Holdings plc, REIT	563.200	0,12	USD	5.600	Citrix Systems, Inc.	496.328	0,11
GBP	120.012	IG Group Holdings plc	1.164.705	0,26	USD	6.800	Clorox Co. (The)	1.013.200	0,23
GBP	31.953	IMI plc	576.118	0,13	USD	27.800	Coca-Cola Co. (The)	1.271.016	0,28
GBP	53.067	Imperial Brands plc	2.272.505	0,51	USD	21.700	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	1.549.163	0,34
GBP	64.963	Inchcape plc	687.575	0,15					
GBP	241.757	Indivior plc	1.334.816	0,30	USD	14.900	Colgate-Palmolive Co.	1.119.586	0,25
GBP	9.946	Intertek Group plc	698.209	0,16	USD	7.100	Credit Acceptance Corp.	2.314.245	0,51
GBP	237.745	Investec plc	1.720.420	0,38	USD	7.300	Cummins, Inc.	1.293.560	0,29
GBP	892.595	Legal & General Group plc	3.299.616	0,73	USD	30.100	CVS Health Corp.	2.198.805	0,49
GBP	135.323	Meggitt plc	882.609	0,20	USD	6.600	Delphi Technologies plc	349.272	0,08
GBP	30.602	Micro Focus International plc	1.044.327	0,23	USD	21.100	Deluxe Corp.	1.616.471	0,36
GBP	44.984	Mondi plc	1.174.924	0,26	USD	46.000	Diamond Offshore Drilling, Inc.	849.160	0,19
GBP	22.171	Next plc	1.356.979	0,30	USD	14.600	Dick's Sporting Goods, Inc.	425.152	0,09
GBP	110.403	Ophir Energy plc	101.545	0,02	USD	33.100	Discover Financial Services	2.565.250	0,57
GBP	20.529	Reckitt Benckiser Group plc	1.921.235	0,43	USD	36.500	DSW, Inc. 'A'	780.735	0,17
GBP	52.875	Restaurant Group plc (The)	215.271	0,05	USD	8.762	Dun & Bradstreet Corp. (The)	1.033.916	0,23
GBP	49.549	Rio Tinto plc	2.641.927	0,59	USD	25.200	Eaton Corp. plc	1.969.632	0,44
GBP	758.231	Royal Bank of Scotland Group plc	2.851.121	0,63	USD	32.400	eBay, Inc.	1.228.608	0,27
GBP	39.749	Royal Dutch Shell plc 'A'	1.333.360	0,30	USD	10.800	Eli Lilly & Co.	918.540	0,20
GBP	89.114	Royal Mail plc	545.424	0,12	USD	15.600	Emerson Electric Co.	1.091.688	0,24
GBP	61.315	Smiths Group plc	1.235.727	0,27	USD	47.300	Enscoplc 'A'	277.178	0,06
GBP	3.815	Spirax-Sarco Engineering plc	290.001	0,06	USD	24.263	Essent Group Ltd.	1.082.130	0,24
GBP	157.186	Standard Chartered plc	1.658.569	0,37	USD	9.200	Evercore, Inc. 'A'	833.520	0,19
GBP	23.782	Unilever plc	1.327.072	0,29	USD	6.521	Everest Re Group Ltd.	1.451.379	0,32
GBP	30.385	Vicorex plc	1.084.185	0,24	USD	45.900	Express Scripts Holding Co.	3.442.041	0,77
GBP	113.133	WPP plc	2.052.048	0,46	USD	6.500	Exxon Mobil Corp.	546.130	0,12
					USD	5.500	FactSet Research Systems, Inc.	1.061.995	0,24
			189.724.233	42,23	USD	50.296	Federated Investors, Inc. 'B'	1.823.733	0,41
USD	3.100	3M Co.	730.732	0,16	USD	1.288	First American Financial Corp.	72.489	0,02
USD	14.700	AbbVie, Inc.	1.437.513	0,32	USD	31.100	Franklin Resources, Inc.	1.353.783	0,30
USD	7.800	Affiliated Managers Group, Inc.	1.610.778	0,36	USD	43.700	GameStop Corp. 'A'	794.029	0,18
USD	20.000	Aflac, Inc.	1.764.600	0,39	USD	25.600	Gannett Co., Inc.	301.056	0,07
USD	1.200	Alphabet, Inc. 'A'	1.267.140	0,28	USD	24.900	Gap, Inc. (The)	857.556	0,19
USD	1.200	Alphabet, Inc. 'C'	1.257.768	0,28	USD	26.900	Garmin Ltd.	1.607.813	0,36
USD	28.900	Altria Group, Inc.	2.059.703	0,46	USD	32.000	General Mills, Inc.	1.905.600	0,42
USD	24.600	AMC Networks, Inc. 'A'	1.343.406	0,30	USD	67.100	Genentec Corp.	1.413.126	0,31
USD	13.600	American Equity Investment Life Holding Co.	425.816	0,09	USD	24.900	Gilead Sciences, Inc.	1.804.752	0,40
USD	21.100	American Express Co.	2.103.670	0,47	USD	12.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3.078.000	0,69
USD	8.200	American Financial Group, Inc.	894.292	0,20	USD	12.000	Graco, Inc.	547.560	0,12
USD	2.200	American National Insurance Co.	285.560	0,06	USD	13.600	Greenbrier Cos., Inc. (The)	737.120	0,16
USD	6.800	AMETEK, Inc.	495.516	0,11	USD	67.900	H&R Block, Inc.	1.804.103	0,40
USD	16.606	Amgen, Inc.	2.910.201	0,65	USD	5.710	HCI Group, Inc.	169.701	0,04
USD	12.800	Apple, Inc.	2.189.824	0,49	USD	6.900	Hershey Co. (The)	789.084	0,18
USD	11.300	Aptiv plc	966.828	0,22	USD	95.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.387.950	0,31
USD	65.800	Archer-Daniels-Midland Co.	2.649.766	0,59	USD	16.500	Hibbett Sports, Inc.	338.250	0,08
USD	12.100	Assured Guaranty Ltd.	411.400	0,09	USD	13.460	Hillenbrand, Inc.	608.392	0,14
USD	49.500	AT&T, Inc.	1.939.410	0,43	USD	151.900	HP, Inc.	3.212.685	0,71
USD	14.300	Athene Holding Ltd. 'A'	741.026	0,16	USD	3.300	IDEX Corp.	437.250	0,10
USD	68.100	Bank of America Corp.	2.029.380	0,45	USD	67.900	Intel Corp.	3.138.338	0,70
USD	47.500	Bed Bath & Beyond, Inc.	1.077.300	0,24	USD	17.300	International Business Machines Corp.	2.664.892	0,59
USD	17.400	Best Buy Co., Inc.	1.190.508	0,26	USD	13.924	j2 Global, Inc.	1.040.680	0,23
USD	2.200	Biogen, Inc.	704.726	0,16	USD	6.600	Jack Henry & Associates, Inc.	774.114	0,17
USD	44.600	Boardwalk Pipeline Partners LP	587.382	0,13	USD	6.500	Jazz Pharmaceuticals plc	887.705	0,20
USD	31.782	Buckle, Inc. (The)	778.659	0,17	USD	8.600	JM Smucker Co. (The)	1.074.054	0,24
USD	44.600	CA, Inc.	1.494.100	0,33	USD	11.800	Johnson & Johnson	1.658.608	0,37
USD	53.638	Campbell Soup Co.	2.599.297	0,58	USD	23.300	JPMorgan Chase & Co.	2.511.507	0,56
USD	5.100	Capital One Financial Corp.	511.530	0,11	USD	30.500	Kellogg Co.	2.074.915	0,46
					USD	21.700	Kimberly-Clark Corp.	2.608.991	0,58

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Blend (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	16.500 Kohl's Corp.	902.220	0,20			434.714.515	96,77
USD	7.200 Lam Research Corp.	1.335.888	0,30				
USD	29.773 LyondellBasell Industries NV 'A'	3.309.567	0,74				
USD	13.000 Macy's, Inc.	334.360	0,07	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
USD	1.800 Mastercard, Inc. 'A'	273.186	0,06				
USD	10.700 McKesson Corp.	1.687.711	0,38				
USD	32.182 MEDNAX, Inc.	1.717.232	0,38				
USD	30.200 Merck & Co., Inc.	1.709.320	0,38				
USD	13.900 Michael Kors Holdings Ltd.	883.345	0,20				
USD	12.600 Michaels Cos., Inc. (The)	299.376	0,07				
USD	20.000 Microsoft Corp.	1.714.400	0,38				
USD	41.900 Morgan Stanley	2.206.035	0,49				
USD	6.800 Murphy Oil Corp.	215.220	0,05				
USD	32.500 Mylan NV	1.360.450	0,30				
USD	1.300 National Western Life Group, Inc. 'A'	432.913	0,10				
USD	37.700 NetApp, Inc.	2.103.660	0,47				
USD	69.900 Noble Corp. plc	311.754	0,07				
USD	6.100 Nordstrom, Inc.	291.031	0,06				
USD	37.600 Oracle Corp.	1.786.752	0,40				
USD	7.500 Paychex, Inc.	512.550	0,11				
USD	85.100 Pfizer, Inc.	3.095.087	0,69				
USD	24.400 Philip Morris International, Inc.	2.557.364	0,57				
USD	6.600 Pilgrim's Pride Corp.	208.626	0,05				
USD	202.200 Pitney Bowes, Inc.	2.260.596	0,50				
USD	6.600 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	961.422	0,21				
USD	26.200 Principal Financial Group, Inc.	1.870.418	0,42				
USD	9.600 Procter & Gamble Co. (The)	883.872	0,20				
USD	17.100 QEP Resources, Inc.	168.093	0,04				
USD	33.000 QUALCOMM, Inc.	2.124.540	0,47				
USD	32.100 Rowan Cos. plc 'A'	499.797	0,11				
USD	2.800 Sanderson Farms, Inc.	397.152	0,09				
USD	10.500 Seagate Technology plc	441.210	0,10				
USD	12.100 Signet Jewelers Ltd.	676.632	0,15				
USD	5.100 Skyworks Solutions, Inc.	492.354	0,11				
USD	9.700 Snap-on, Inc.	1.706.036	0,38				
EUR	15.566 SNS REAAL NV*	-	-				
USD	33.100 Synchrony Financial	1.289.907	0,29				
USD	8.000 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	838.320	0,19				
USD	4.600 Tech Data Corp.	451.812	0,10				
USD	2.044 Terra Nitrogen Co. LP	163.213	0,04				
USD	21.900 Total System Services, Inc.	1.745.430	0,39				
USD	40.900 Transocean Ltd.	438.448	0,10				
USD	9.200 Triumph Group, Inc.	253.460	0,06				
USD	23.200 Tupperware Brands Corp.	1.437.240	0,32				
USD	9.800 United Technologies Corp.	1.255.576	0,28				
USD	21.500 United Therapeutics Corp.	3.208.660	0,71				
USD	9.800 Universal Corp.	514.010	0,11				
USD	22.200 Universal Insurance Holdings, Inc.	604.950	0,13				
USD	7.600 USANA Health Sciences, Inc.	568.100	0,13				
USD	1.900 Valero Energy Corp.	175.370	0,04				
USD	25.800 Validus Holdings Ltd.	1.217.502	0,27				
USD	29.300 Verizon Communications, Inc.	1.565.499	0,35				
USD	45.300 Viacom, Inc. 'B'	1.395.693	0,31				
USD	7.700 VMware, Inc. 'A'	974.897	0,22				
USD	34.000 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	764.660	0,17				
USD	10.700 Web.com Group, Inc.	239.680	0,05				
USD	43.800 Wells Fargo & Co.	2.684.940	0,60				
USD	24.800 Western Digital Corp.	1.999.872	0,44				
USD	60.358 Western Union Co. (The)	1.151.027	0,26				
USD	3.800 Wyndham Worldwide Corp.	443.308	0,10				
USD	12.800 Xerox Corp.	376.960	0,08				
				Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso		324.241	0,07
				Totale investimenti		435.038.756	96,84
				Altro patrimonio netto		14.180.464	3,16
				Valore netto d'inventario		449.219.220	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Core

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Cile			
AUD	20.082 ASX Ltd.	860.360	0,04	USD	146.097 Enel Americas SA, ADR	1.617.294	0,07
AUD	250.966 BHP Billiton Ltd.	5.795.406	0,23	Cina			
AUD	233.280 carsales.com Ltd.	2.639.755	0,11	USD	4.300 51job, Inc., ADR	264.063	0,01
AUD	397.333 Charter Hall Group, REIT	1.867.965	0,08	Danimarca			
AUD	174.053 Coca-Cola Amatil Ltd.	1.156.721	0,05	DKK	228.798 Novo Nordisk A/S 'B'	20.579.864	0,83
AUD	734.590 Fortescue Metals Group Ltd.	2.799.513	0,11	DKK	35.696 Pandora A/S	12.303.126	0,50
AUD	111.351 Macquarie Group Ltd.	8.663.670	0,35	DKK	66.495 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	3.890.676	0,16
AUD	185.714 OZ Minerals Ltd.	1.328.488	0,05	DKK	45.137 Vestas Wind Systems A/S	1.270.740	0,05
AUD	1.767.371 Perseus Mining Ltd.	517.579	0,02	Finlandia			
AUD	94.574 Platinum Asset Management Ltd.	569.435	0,02	EUR	115.936 Kone OYJ 'B'	16.270.496	0,66
AUD	143.955 Rio Tinto Ltd.	8.522.576	0,34	EUR	28.802 Nokian Renkaat OYJ	6.220.356	0,25
AUD	280.558 Santos Ltd.	1.194.089	0,05	EUR	57.741 Sampo OYJ 'A'	1.302.271	0,05
AUD	2.715.657 Telstra Corp. Ltd.	7.698.377	0,31	EUR	179.445 UPM-Kymmene OYJ	3.159.599	0,13
AUD	159.797 Woodside Petroleum Ltd.	4.128.115	0,17	Francia			
Austria				EUR	244.297 AXA SA	81.192.581	3,28
EUR	39.595 OMV AG	2.507.424	0,10	EUR	135.191 BNP Paribas SA	7.288.697	0,29
Belgio				EUR	32.929 Cie Generale des Etablissements Michelin	10.108.810	0,41
EUR	40.286 Ageas	1.964.937	0,08	EUR	15.839 Cie Plastic Omnium SA	4.738.573	0,19
EUR	171.372 AGFA-Gevaert NV	795.188	0,03	EUR	12.572 Dassault Systemes SE	718.242	0,03
EUR	18.141 Melexis NV	1.825.747	0,07	EUR	175.000 Edenred	1.333.538	0,05
EUR	96.725 Proximus SADP	3.171.629	0,13	EUR	197.540 Engie SA	5.071.208	0,21
Bermuda				EUR	14.347 Faurecia	3.410.949	0,14
USD	15.402 Axis Capital Holdings Ltd.	776.261	0,03	EUR	20.888 Gemalto NV	1.124.207	0,05
USD	63.400 Lazard Ltd. 'A'	3.302.506	0,14	EUR	2.462 Hermes International	1.236.764	0,05
Canada				EUR	8.289 Ipsen SA	1.318.142	0,05
CAD	323.300 Alacer Gold Corp.	571.770	0,02	EUR	85.322 Metropole Television SA	996.078	0,04
CAD	292.100 Argonaut Gold, Inc.	584.074	0,02	EUR	47.336 Neopost SA	2.195.836	0,09
CAD	608.400 Athabasca Oil Corp.	523.451	0,02	EUR	88.511 Peugeot SA	1.360.086	0,05
CAD	351.700 Baytex Energy Corp.	1.053.472	0,04	EUR	159.162 Publicis Groupe SA	1.803.653	0,07
CAD	108.100 BCE, Inc.	5.172.183	0,21	EUR	105.147 Sanofi	10.819.468	0,44
CAD	220.600 Birchcliff Energy Ltd.	773.252	0,03	EUR	23.429 Societe BIC SA	9.096.210	0,37
CAD	504.000 Bonavista Energy Corp.	903.391	0,04	EUR	131.603 Societe Generale SA	2.577.840	0,10
CAD	100.800 Canadian National Railway Co.	8.344.124	0,34	EUR	165.475 TOTAL SA	6.808.542	0,28
CAD	13.700 Canadian Real Estate Investment Trust	503.571	0,02	Germania			
CAD	305.200 Cenovus Energy, Inc.	2.815.503	0,11	EUR	86.299 BASF SE	47.629.073	1,93
CAD	66.854 CGI Group, Inc. 'A'	3.649.283	0,15	EUR	11.037 Bayer AG	9.490.113	0,38
CAD	80.900 CI Financial Corp.	1.908.314	0,08	EUR	67.691 Commerzbank AG	1.375.914	0,06
CAD	156.000 Crescent Point Energy Corp.	1.171.923	0,05	EUR	61.310 Covestro AG	1.014.662	0,04
CAD	361.300 Crew Energy, Inc.	932.558	0,04	EUR	52.567 CTS Eventim AG & Co. KGaA	6.322.489	0,26
CAD	219.500 Eldorado Gold Corp.	316.502	0,01	EUR	260.481 Deutsche Bank AG	2.446.423	0,10
CAD	79.000 Genworth MI Canada, Inc.	2.730.735	0,11	EUR	30.379 Deutsche Boerse AG	4.956.746	0,20
CAD	142.600 Goldcorp, Inc.	1.815.345	0,07	EUR	43.396 Deutsche EuroShop AG	3.524.972	0,14
CAD	190.600 Husky Energy, Inc.	2.679.973	0,11	EUR	57.401 Deutsche Lufthansa AG	1.766.283	0,07
CAD	87.000 Imperial Oil Ltd.	2.712.014	0,11	EUR	76.747 Dialog Semiconductor plc	2.113.720	0,09
CAD	196.700 Iron Bridge Resources, Inc.	114.390	0,01	EUR	39.356 K+S AG	2.387.293	0,10
CAD	17.500 Linamar Corp.	1.026.911	0,04	EUR	102.323 ProSiebenSat.1 Media SE	979.131	0,04
CAD	227.100 Lundin Mining Corp.	1.535.987	0,06	EUR	69.012 SAP SE	3.520.770	0,14
CAD	65.500 Magna International, Inc.	3.749.134	0,15	Grecia			
CAD	145.300 MEG Energy Corp.	598.438	0,03	EUR	125.045 Piraeus Bank SA	460.163	0,02
CAD	38.000 Nevsun Resources Ltd.	93.239	-	Hong Kong SAR			
CAD	453.400 Obsidian Energy Ltd.	552.632	0,02	HKD	1.977.000 Bank of China Ltd. 'H'	22.456.959	0,91
CAD	285.300 Precision Drilling Corp.	870.489	0,04	HKD	164.000 China Mobile Ltd.	971.555	0,04
CAD	397.900 Surge Energy, Inc.	662.496	0,03	HKD	58.400 Dah Sing Financial Holdings Ltd.	1.663.307	0,07
CAD	259.100 Tahoe Resources, Inc.	1.238.459	0,05	HKD	696.000 Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	374.064	0,02
CAD	187.500 Teck Resources Ltd. 'B'	4.996.435	0,20	HKD	464.000 Guangdong Investment Ltd.	842.616	0,03
CAD	43.600 Tourmaline Oil Corp.	797.483	0,03	HKD	211.302 Henderson Land Development Co. Ltd.	621.125	0,03
CAD	105.600 Transcontinental, Inc. 'A'	2.061.070	0,08	HKD	53.000 Hopewell Holdings Ltd.	1.392.644	0,06
CAD	59.600 Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	1.263.913	0,05	HKD	112.000 Hysan Development Co. Ltd.	195.682	0,01
CAD	17.900 West Fraser Timber Co. Ltd.	1.109.561	0,05	HKD	164.000 Kerry Properties Ltd.	594.117	0,02
CAD	425.400 Yamana Gold, Inc.	1.331.843	0,05	HKD	670.000 Kunlun Energy Co. Ltd.	737.732	0,03

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Core (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Hong Kong SAR (segue)				Giappone (segue)					
HKD	225.000	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	645.000	0,03	JPY	66.900	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	1.775.917	0,07
HKD	922.000	Sino Land Co. Ltd.	1.633.039	0,07	JPY	204.300	Japan Post Bank Co. Ltd.	2.662.652	0,11
HKD	258.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	4.305.531	0,17	JPY	42.600	JFE Holdings, Inc.	1.024.126	0,04
HKD	144.500	Swire Pacific Ltd. 'A'	1.337.937	0,05	JPY	193.800	JXTG Holdings, Inc.	1.251.711	0,05
HKD	238.000	Swire Properties Ltd.	767.550	0,03	JPY	179.000	Kajima Corp.	1.723.845	0,07
HKD	380.000	Wharf Holdings Ltd. (The)	1.313.036	0,05	JPY	56.100	Kakaku.com, Inc.	949.454	0,04
HKD	380.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	2.528.811	0,10	JPY	42.600	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	2.202.665	0,09
HKD	257.000	Wheelock & Co. Ltd.	1.835.256	0,07	JPY	10.100	Kanamoto Co. Ltd.	313.606	0,01
					JPY	35.500	Kanematsu Electronics Ltd.	1.066.009	0,04
India			3.070.400	0,12	JPY	353.000	KDDI Corp.	8.795.207	0,36
USD	190.000	Infosys Ltd., ADR	3.070.400	0,12	JPY	18.200	Keihin Corp.	370.920	0,01
Indonesia			4.415.887	0,18	JPY	42.400	Kuraray Co. Ltd.	800.839	0,03
IDR	913.900	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	667.326	0,03	JPY	19.700	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	347.585	0,01
IDR	7.609.500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2.042.970	0,08	JPY	92.000	Maeda Road Construction Co. Ltd.	2.112.829	0,09
IDR	5.208.200	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	1.705.591	0,07	JPY	150.800	Marubeni Corp.	1.093.354	0,04
					JPY	55.700	Mazda Motor Corp.	747.962	0,03
Irlanda			2.194.852	0,09	JPY	209.300	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	2.299.213	0,09
EUR	258.075	Bank of Ireland Group plc	2.194.852	0,09	JPY	102.400	Mitsubishi Corp.	2.832.011	0,11
					JPY	29.500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1.103.367	0,04
Isola di Man			1.261.832	0,05	JPY	84.300	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	1.746.514	0,07
GBP	108.413	Playtech plc	1.261.832	0,05	JPY	534.700	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3.925.694	0,16
					JPY	170.100	Mitsui & Co. Ltd.	2.768.507	0,11
Israele			21.097.085	0,85	JPY	40.800	Mixi, Inc.	1.834.115	0,07
ILS	386.317	Bank Hapoalim BM	2.848.292	0,11	JPY	34.400	NEC Corp.	929.069	0,04
ILS	514.514	Bank Leumi Le-Israel BM	3.108.609	0,13	JPY	265.400	Nexon Co. Ltd.	7.733.760	0,31
USD	63.300	Check Point Software Technologies Ltd.	6.562.944	0,27	JPY	100.900	NHK Spring Co. Ltd.	1.111.549	0,04
ILS	22.953	First International Bank of Israel Ltd.	477.206	0,02	JPY	23.000	Nippon Corp.	538.833	0,02
ILS	203.625	Israel Discount Bank Ltd. 'A'	593.134	0,02	JPY	57.500	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	1.476.835	0,06
USD	395.100	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	7.506.900	0,30	JPY	224.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	10.563.382	0,43
					JPY	36.900	NOF Corp.	991.671	0,04
Italia			23.812.242	0,96	JPY	864.600	Nomura Holdings, Inc.	5.108.790	0,21
EUR	1.214.112	A2A SpA	2.249.962	0,09	JPY	522.900	NITT DOCOMO, Inc.	12.361.735	0,50
EUR	49.472	ASTM SpA	1.435.691	0,06	JPY	157.000	Oji Holdings Corp.	1.046.109	0,04
EUR	12.958	DiaSorin SpA	1.148.638	0,05	JPY	25.400	Oracle Corp. Japan	2.107.640	0,09
EUR	270.423	Eni SpA	4.505.731	0,18	JPY	17.800	Piolax, Inc.	529.762	0,02
EUR	477.321	Mediobanca SpA	5.418.354	0,22	JPY	85.500	Sega Sammy Holdings, Inc.	1.061.914	0,04
EUR	109.653	Moncler SpA	3.454.242	0,14	JPY	1.095.500	Seven Bank Ltd.	3.756.779	0,15
EUR	52.525	Recordati SpA	2.347.193	0,09	JPY	15.100	Shimamura Co. Ltd.	1.663.468	0,07
EUR	172.823	UniCredit SpA	3.252.431	0,13	JPY	103.000	Shinmaywa Industries Ltd.	982.782	0,04
					JPY	98.600	Shinsei Bank Ltd.	1.707.280	0,07
Giappone			204.363.152	8,27	JPY	181.000	Shizuoka Bank Ltd. (The)	1.871.748	0,08
JPY	38.400	ABC-Mart, Inc.	2.207.249	0,09	JPY	7.700	SMC Corp.	3.172.761	0,13
JPY	22.900	ADEKA Corp.	403.842	0,02	JPY	86.700	Sony Corp.	3.915.211	0,16
JPY	2.900	Aichi Bank Ltd. (The)	137.838	0,01	JPY	106.700	Subaru Corp.	3.396.465	0,14
JPY	73.800	Aozora Bank Ltd.	2.875.027	0,12	JPY	426.000	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	3.065.565	0,12
JPY	630.400	Astellas Pharma, Inc.	8.048.017	0,33	JPY	91.200	Sumitomo Corp.	1.551.599	0,06
JPY	72.000	Awa Bank Ltd. (The)	459.915	0,02	JPY	103.300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	4.467.523	0,18
JPY	26.700	Bank of Kyoto Ltd. (The)	1.392.404	0,06	JPY	8.100	Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	450.480	0,02
JPY	91.900	Bridgestone Corp.	4.276.583	0,17	JPY	79.800	Suzuki Motor Corp.	4.632.313	0,19
JPY	63.600	Central Japan Railway Co.	11.402.345	0,46	JPY	29.600	Taisei Corp.	1.475.267	0,06
JPY	173.000	Chiba Bank Ltd. (The)	1.441.667	0,06	JPY	51.100	Toagosei Co. Ltd.	651.461	0,03
JPY	362.800	Daicel Corp.	4.132.104	0,17	JPY	9.300	Token Corp.	1.100.533	0,04
JPY	549.000	Daiwa Securities Group, Inc.	3.447.833	0,14	JPY	153.500	Tosoh Corp.	3.482.934	0,14
JPY	32.900	DIC Corp.	1.245.149	0,05	JPY	101.300	Toyota Boshoku Corp.	2.123.016	0,09
JPY	12.300	Fujibo Holdings, Inc.	407.050	0,02	JPY	31.700	Trend Micro, Inc.	1.799.600	0,07
JPY	39.600	Fuso Chemical Co. Ltd.	1.076.546	0,04	JPY	13.100	TS Tech Co. Ltd.	539.432	0,02
JPY	868.600	GungHo Online Entertainment, Inc.	2.392.200	0,10	JPY	26.800	Ulvac, Inc.	1.690.476	0,07
JPY	291.200	Hachijuni Bank Ltd. (The)	1.673.831	0,07	JPY	20.800	Unipres Corp.	560.839	0,02
JPY	64.200	Haseko Corp.	998.705	0,04	JPY	45.600	USS Co. Ltd.	966.610	0,04
JPY	36.500	Hoya Corp.	1.825.000	0,07	JPY	36.500	Wakita & Co. Ltd.	448.467	0,02
JPY	108.000	Hyakugo Bank Ltd. (The)	515.245	0,02	JPY	23.500	Yamaha Motor Co. Ltd.	771.433	0,03
JPY	5.700	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	266.365	0,01	JPY	34.000	Yamanashi Chuo Bank Ltd. (The)	148.614	0,01
JPY	617.900	Inpex Corp.	7.734.729	0,31	JPY	27.200	Yamato Kogyo Co. Ltd.	791.400	0,03
JPY	218.500	ITOCHU Corp.	4.082.316	0,17					
JPY	178.000	Iyo Bank Ltd. (The)	1.427.985	0,06					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Core (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo				Spagna (segue)			
EUR	18.504 RTL Group SA	1.487.650	0,06	EUR	272.309 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	1.410.109	0,06
Malesia				EUR	89.797 Industria de Diseno Textil SA	3.136.055	0,13
MYR	432.000 Petronas Chemicals Group Bhd.	821.942	0,04	EUR	214.967 Red Electrica Corp. SA	4.792.825	0,19
MYR	1.491.100 Sime Darby Bhd.	814.265	0,03	EUR	430.205 Repsol SA	7.652.727	0,31
Messico				EUR	219.176 Zardoya Otis SA	2.382.907	0,10
MXN	481.741 Genera SAB de CV	396.727	0,02	Svezia			
USD	1.610 Grupo Aeroporuario del Sureste SAB de CV, ADR	292.231	0,01	SEK	190.548 Atlas Copco AB 'A'	8.238.330	0,33
MXN	231.100 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.264.198	0,05	SEK	64.614 Industrivarden AB 'C'	1.597.907	0,06
Paesi Bassi				SEK	89.783 Investor AB 'B'	4.098.327	0,17
EUR	131.497 Aegon NV	839.191	0,03	SEK	81.257 JM AB	1.842.196	0,07
EUR	8.220 APERAM SA	423.098	0,02	SEK	204.280 NetEnt AB	1.412.279	0,06
EUR	44.230 ArcelorMittal	1.445.537	0,06	SEK	167.728 Swedish Match AB	6.591.720	0,27
EUR	35.464 BE Semiconductor Industries NV	2.973.598	0,12	Svizzera			
EUR	78.976 NN Group NV	3.422.712	0,14	CHF	224.372 Nestle SA	19.220.988	0,78
EUR	546.351 PostNL NV	2.677.909	0,11	CHF	220.479 Novartis AG	18.650.410	0,75
EUR	290.474 Unilever NV, CVA	16.465.823	0,66	CHF	87.238 Roche Holding AG	21.995.551	0,89
Norvegia				CHF	1.147 SGS SA	2.977.710	0,12
NOK	305.251 Leroy Seafood Group ASA	1.636.300	0,07	CHF	11.996 Sonova Holding AG	1.882.072	0,08
NOK	66.768 Salmar ASA	2.005.925	0,08	CHF	104.800 Swiss Re AG	9.788.073	0,39
NOK	41.764 SpareBank 1 SR-Bank ASA	443.936	0,02	CHF	15.769 Swisscom AG	8.389.398	0,34
NOK	105.196 Subsea 7 SA	1.584.057	0,06	CHF	442.604 UBS Group AG	8.140.719	0,33
Portogallo				Taiwan			
EUR	1.790.565 Banco Comercial Portugues SA 'R'	584.017	0,02	TWD	228.000 Catcher Technology Co. Ltd.	2.520.101	0,10
EUR	334.607 Energias de Portugal SA	1.159.150	0,05	TWD	231.000 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	825.139	0,03
Russia				TWD	245.000 Elite Material Co. Ltd.	837.995	0,04
USD	622.495 Gazprom PJSC, ADR	2.745.203	0,11	TWD	515.000 Foxconn Technology Co. Ltd.	1.478.618	0,06
USD	28.824 LUKOIL PJSC, ADR	1.649.309	0,07	TWD	209.000 Radiant Opto-Electronics Corp.	497.938	0,02
USD	30.436 Tatneft PJSC, ADR	1.505.365	0,06	USD	81.300 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	3.230.862	0,13
Singapore				Turchia			
SGD	1.178.200 CapitaLand Ltd.	3.111.544	0,13	TRY	1 Soda Sanayii A/S	1.395.755	0,06
SGD	1.149.800 ComfortDelGro Corp. Ltd.	1.703.216	0,07	TRY	754.681 Turkiye Is Bankasi 'C'	1.395.753	0,06
USD	278.600 Hongkong Land Holdings Ltd.	1.961.344	0,08	Regno Unito			
SGD	24.300 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	739.372	0,03	GBP	55.227 Abcam plc	788.085	0,03
SGD	3.048.900 Singapore Telecommunications Ltd.	8.143.174	0,33	GBP	513.098 Acacia Mining plc	1.377.623	0,06
SGD	40.900 UOL Group Ltd.	271.412	0,01	GBP	30.408 Admiral Group plc	823.420	0,03
SGD	1.699.300 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1.868.830	0,07	GBP	218.588 Ashmore Group plc	1.197.727	0,05
SGD	688.300 Yanlord Land Group Ltd.	834.209	0,03	GBP	291.051 Auto Trader Group plc	1.388.887	0,06
Sudafrica				GBP	349.562 Babcock International Group plc	3.335.728	0,14
ZAR	143.619 Barclays Africa Group Ltd.	2.112.252	0,08	GBP	3.437.264 Barclays plc	9.442.613	0,38
ZAR	188.640 RMB Holdings Ltd.	1.206.927	0,05	GBP	117.016 Beazley plc	845.984	0,03
ZAR	182.729 Truworths International Ltd.	1.395.044	0,06	GBP	130.511 British American Tobacco plc	8.858.234	0,36
ZAR	121.907 Vodacom Group Ltd.	1.435.208	0,06	GBP	138.995 Burberry Group plc	3.369.043	0,14
Corea del Sud				GBP	2.150.143 Centrica plc	3.993.073	0,16
KRW	22.554 Hankook Tire Co. Ltd.	1.153.722	0,05	GBP	80.717 Close Brothers Group plc	1.580.895	0,06
KRW	24.352 KB Financial Group, Inc.	1.446.468	0,06	GBP	252.776 Diageo plc	9.316.906	0,38
KRW	2.406 KT&G Corp.	260.353	0,01	GBP	63.412 Dunelm Group plc	593.965	0,02
KRW	3.644 Lotte Chemical Corp.	1.256.352	0,05	GBP	380.021 Ferrexpo plc	1.506.582	0,06
KRW	1.506 Samsung Electronics Co. Ltd.	3.595.087	0,15	GBP	1.114.174 GKN plc	4.813.459	0,19
KRW	24.093 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1.115.072	0,04	GBP	551.351 GlaxoSmithKline plc	9.862.641	0,40
KRW	5.322 SK Innovation Co. Ltd.	1.019.655	0,04	GBP	119.229 Halfords Group plc	564.120	0,02
KRW	4.781 SK Telecom Co. Ltd.	1.195.955	0,05	GBP	681.132 HSBC Holdings plc	7.065.443	0,29
Spagna				GBP	163.007 IG Group Holdings plc	1.581.968	0,06
EUR	79.196 Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	2.514.260	0,10	GBP	154.444 IMI plc	2.784.650	0,11
EUR	109.592 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	2.511.077	0,10	GBP	81.884 Imperial Brands plc	3.506.544	0,14
EUR	13.040 Corp. Financiera Alba SA	753.567	0,03	GBP	199.705 Inchcape plc	2.113.697	0,09
				GBP	555.180 Indivior plc	3.065.323	0,12
				GBP	45.818 Intertek Group plc	3.216.421	0,13
				GBP	466.040 Investec plc	3.372.457	0,14
				GBP	250.167 J Sainsbury plc	816.839	0,03
				GBP	98.320 JD Sports Fashion plc	447.104	0,02

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Core (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto			
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)						
GBP	117.113	Jupiter Fund Management plc	995.588	0,04	USD	225.900	Boardwalk Pipeline Partners LP	2.975.103	0,12	
GBP	3.287.772	Legal & General Group plc	12.153.761	0,49	USD	15.979	Boeing Co. (The)	4.735.377	0,19	
GBP	657.677	Lloyds Banking Group plc	605.444	0,02	USD	77.600	Brinker International, Inc.	3.102.448	0,13	
GBP	552.615	Marks & Spencer Group plc	2.353.026	0,10	USD	83.163	Buckle, Inc. (The)	2.037.493	0,08	
GBP	628.451	Meggitt plc	4.098.907	0,17	USD	86.000	CA, Inc.	2.881.000	0,12	
GBP	150.638	Mondi plc	3.934.470	0,16	USD	123.900	Callon Petroleum Co.	1.531.404	0,06	
GBP	73.724	Next plc	4.512.288	0,18	USD	234.300	Campbell Soup Co.	11.354.178	0,46	
GBP	344.439	Ophir Energy plc	316.804	0,01	USD	82.200	Capital One Financial Corp.	8.244.660	0,33	
GBP	525.695	QinetiQ Group plc	1.643.248	0,07	USD	52.300	CARBO Ceramics, Inc.	539.213	0,02	
GBP	88.600	Reckitt Benckiser Group plc	8.291.754	0,34	USD	50.900	Carlisle Cos., Inc.	5.775.623	0,23	
GBP	88.804	Rio Tinto plc	4.734.984	0,19	USD	270.000	Carter's, Inc.	2.704.570	0,11	
GBP	2.064.063	Royal Bank of Scotland Group plc	7.761.347	0,31	USD	265.960	CBL & Associates Properties, Inc., REIT	1.507.993	0,06	
GBP	208.819	Royal Dutch Shell plc 'A'	7.004.725	0,28	USD	17.400	Celgene Corp.	1.822.650	0,07	
GBP	193.653	Royal Dutch Shell plc 'B'	6.570.641	0,27	USD	47.000	Cerner Corp.	3.192.710	0,13	
GBP	309.746	Royal Mail plc	1.895.805	0,08	USD	1.213	Chase Corp.	149.381	0,01	
GBP	267.726	Smiths Group plc	5.395.680	0,22	USD	65.198	Chevron Corp.	8.187.565	0,33	
GBP	17.961	Spirax-Sarco Engineering plc	1.365.326	0,06	USD	212.900	Chico's FAS, Inc.	1.867.133	0,08	
GBP	147.881	St James's Place plc	2.452.292	0,10	USD	47.300	Church & Dwight Co., Inc.	2.373.514	0,10	
GBP	736.350	Standard Chartered plc	7.769.695	0,31	USD	14.131	Cirrus Logic, Inc.	738.769	0,03	
GBP	68.026	Ultra Electronics Holdings plc	1.239.401	0,05	USD	310.000	Cisco Systems, Inc.	11.962.900	0,48	
GBP	174.914	Unilever plc	9.760.466	0,39	USD	284.449	Citigroup, Inc.	21.356.431	0,86	
GBP	64.224	Victrix plc	2.291.614	0,09	USD	71.100	Citrix Systems, Inc.	6.301.593	0,25	
GBP	674.490	WPP plc	12.234.146	0,50	USD	27.700	Clorox Co. (The)	4.127.300	0,17	
Stati Uniti d'America				1.411.776.214	57,10	USD	10.578	CNA Financial Corp.	559.894	0,02
USD	44.932	3M Co.	10.591.371	0,43	USD	196.980	Coca-Cola Co. (The)	9.005.926	0,36	
USD	84.583	AbbVie, Inc.	8.271.372	0,33	USD	108.300	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	7.731.537	0,31	
USD	4.300	Adobe Systems, Inc.	754.865	0,03	USD	89.600	Colgate-Palmolive Co.	6.732.544	0,27	
USD	37.400	Affiliated Managers Group, Inc.	7.723.474	0,31	USD	92.776	Comcast Corp. 'A'	3.737.945	0,15	
USD	122.898	Aflac, Inc.	10.843.291	0,44	USD	8.800	Cooper-Standard Holdings, Inc.	1.087.152	0,04	
USD	24.500	Alaska Air Group, Inc.	1.826.965	0,07	USD	9.100	Copart, Inc.	393.120	0,02	
USD	45.600	Alcoa Corp.	2.468.784	0,10	USD	12.400	Credit Acceptance Corp.	4.041.780	0,16	
USD	14.000	Allegion plc	1.113.840	0,05	USD	31.347	Cummins, Inc.	5.554.688	0,22	
USD	28.400	Ally Financial, Inc.	835.244	0,03	USD	11.400	Curtiss-Wright Corp.	1.403.112	0,06	
USD	19.568	Alphabet, Inc. 'A'	20.662.830	0,84	USD	169.800	CVS Health Corp.	12.403.890	0,50	
USD	20.292	Alphabet, Inc. 'C'	21.268.857	0,86	USD	30.500	DCP Midstream LP	1.116.605	0,05	
USD	134.631	Altria Group, Inc.	9.595.151	0,39	USD	79.800	Deluxe Corp.	6.113.478	0,25	
USD	15.200	Amazon.com, Inc.	18.028.720	0,73	USD	104.000	Diamond Offshore Drilling, Inc.	1.919.840	0,08	
USD	80.800	AMC Networks, Inc. 'A'	4.412.488	0,18	USD	99.300	Dick's Sporting Goods, Inc.	2.891.616	0,12	
USD	59.700	American Equity Investment Life Holding Co.	1.869.207	0,08	USD	128.058	Discover Financial Services	9.924.495	0,40	
USD	146.300	American Express Co.	14.586.110	0,59	USD	93.500	Discovery Communications, Inc. 'A'	2.108.425	0,09	
USD	44.150	American Financial Group, Inc.	4.814.999	0,19	USD	95.700	Dr Pepper Snapple Group, Inc.	9.272.373	0,38	
USD	6.019	American National Insurance Co.	781.266	0,03	USD	28.400	Dril-Quip, Inc.	1.357.520	0,05	
USD	28.700	AmerisourceBergen Corp.	2.657.333	0,11	USD	71.600	DSW, Inc. 'A'	1.531.524	0,06	
USD	109.294	Amgen, Inc.	19.153.773	0,77	USD	32.200	Dun & Bradstreet Corp. (The)	3.799.600	0,15	
USD	9.100	Amphenol Corp. 'A'	806.260	0,03	USD	12.600	Eagle Materials, Inc.	1.414.728	0,06	
USD	47.200	AmTrust Financial Services, Inc.	478.136	0,02	USD	127.500	eBay, Inc.	4.834.800	0,20	
USD	11.700	ANSYS, Inc.	1.727.505	0,07	USD	88.700	Edgewell Personal Care Co.	5.300.712	0,21	
USD	62.000	Antero Resources Corp.	1.213.340	0,05	USD	20.500	Edwards Lifesciences Corp.	2.348.275	0,10	
USD	347.171	Apple, Inc.	59.394.015	2,40	USD	129.800	Eli Lilly & Co.	11.039.490	0,45	
USD	99.800	Applied Materials, Inc.	5.161.656	0,21	USD	113.281	Emerson Electric Co.	7.927.404	0,32	
USD	178.600	Archer-Daniels-Midland Co.	7.192.222	0,29	USD	35.500	Energizer Holdings, Inc.	1.692.285	0,07	
USD	70.900	Assured Guaranty Ltd.	2.410.600	0,10	USD	326.400	Enesco plc 'A'	1.912.704	0,08	
USD	544.721	AT&T, Inc.	21.342.169	0,86	USD	23.700	EQT Midstream Partners LP	1.738.158	0,07	
USD	129.000	Athene Holding Ltd. 'A'	6.684.780	0,27	USD	40.100	Equifax, Inc.	4.801.173	0,19	
USD	43.800	Automatic Data Processing, Inc.	5.138.178	0,21	USD	56.233	Essent Group Ltd.	2.507.992	0,10	
USD	646.762	Bank of America Corp.	19.273.508	0,78	USD	32.221	Everest Re Group Ltd.	7.171.428	0,29	
USD	138.100	Bed Bath & Beyond, Inc.	3.132.108	0,13	USD	187.300	Express Scripts Holding Co.	14.045.627	0,57	
USD	15.054	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	3.004.176	0,12	USD	383.300	Exxon Mobil Corp.	32.204.866	1,30	
USD	41.900	Best Buy Co., Inc.	2.866.798	0,12	USD	18.400	F5 Networks, Inc.	2.430.272	0,10	
USD	30.400	Big Lots, Inc.	1.695.712	0,07	USD	125.400	Facebook, Inc. 'A'	22.311.168	0,90	
USD	129.900	Bill Barrett Corp.	667.686	0,03	USD	9.700	FactSet Research Systems, Inc.	1.872.973	0,08	
USD	42.800	Biogen, Inc.	13.710.124	0,55	USD	2.335	FBL Financial Group, Inc. 'A'	164.734	0,01	
USD	6.000	Bio-Techne Corp.	772.560	0,03	USD	115.084	Federated Investors, Inc. 'B'	4.172.946	0,17	
					USD	21.456	First American Financial Corp.	1.207.544	0,05	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Core (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	42.700	Foot Locker, Inc.	2.010.743	0,08	USD	150.400	Micron Technology, Inc.	6.288.224	0,25
USD	225.800	Ford Motor Co.	2.840.564	0,11	USD	435.836	Microsoft Corp.	37.359.862	1,51
USD	52.500	Fortive Corp.	3.806.250	0,15	USD	22.400	Moelis & Co. 'A'	1.097.600	0,04
USD	71.900	Franklin Resources, Inc.	3.129.807	0,13	USD	29.300	Moody's Corp.	4.331.126	0,18
USD	112.100	GameStop Corp. 'A'	2.036.857	0,08	USD	79.000	Mosaic Co. (The)	2.019.240	0,08
USD	87.607	Gannett Co., Inc.	1.030.258	0,04	USD	16.000	MSCI, Inc.	2.022.080	0,08
USD	90.700	Gap, Inc. (The)	3.123.708	0,13	USD	63.900	Murphy Oil Corp.	2.022.435	0,08
USD	70.600	Garmin Ltd.	4.219.762	0,17	USD	131.000	Mylan NV	5.483.660	0,22
USD	61.900	Gener8 Maritime, Inc.	409.778	0,02	USD	3.500	National Western Life Group, Inc. 'A'	1.165.535	0,05
USD	18.200	General Dynamics Corp.	3.710.252	0,15	USD	24.100	NCR Corp.	819.641	0,03
USD	179.700	General Mills, Inc.	10.701.135	0,43	USD	43.800	NetApp, Inc.	2.444.040	0,10
USD	220.399	Gentex Corp.	4.641.603	0,19	USD	232.200	Noble Corp. plc	1.035.612	0,04
USD	187.026	Gilead Sciences, Inc.	13.555.644	0,55	USD	25.900	Nordstrom, Inc.	1.235.689	0,05
USD	47.533	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	12.192.214	0,49	USD	16.500	Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	1.126.455	0,05
USD	44.400	Graco, Inc.	2.025.972	0,08	USD	13.400	NVIDIA Corp.	2.645.160	0,11
USD	358.500	Gran Tierra Energy, Inc.	971.535	0,04	USD	80.200	Omnicom Group, Inc.	5.886.680	0,24
USD	65.200	Gray Television, Inc.	1.098.620	0,04	USD	368.025	Oracle Corp.	17.488.548	0,71
USD	40.400	Greenbrier Cos., Inc. (The)	2.189.680	0,09	USD	26.300	Packaging Corp. of America	3.180.196	0,13
USD	250.200	H&R Block, Inc.	6.647.814	0,27	USD	139.500	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	4.032.945	0,16
USD	88.700	Hasbro, Inc.	8.117.824	0,33	USD	50.400	Paychex, Inc.	3.444.336	0,14
USD	63.400	HCA Healthcare, Inc.	5.598.854	0,23	USD	46.700	PayPal Holdings, Inc.	3.463.739	0,14
USD	1.499	HCI Group, Inc.	44.550	-	USD	28.900	PepsiCo, Inc.	3.449.215	0,14
USD	5.000	HEICO Corp.	468.500	0,02	USD	667.942	Pfizer, Inc.	24.293.051	0,98
USD	39.900	Hershey Co. (The)	4.562.964	0,18	USD	143.544	Philip Morris International, Inc.	15.044.847	0,61
USD	46.600	Hess Corp.	2.253.576	0,09	USD	44.000	Pilgrim's Pride Corp.	1.390.840	0,06
USD	337.300	Hewlett Packard Enterprise Co.	4.927.953	0,20	USD	338.470	Pitney Bowes, Inc.	3.784.095	0,15
USD	7.700	Home Depot, Inc. (The)	1.461.306	0,06	USD	22.300	Primerica, Inc.	2.292.440	0,09
USD	244.200	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	4.913.304	0,20	USD	19.247	Principal Financial Group, Inc.	1.374.043	0,06
USD	595.900	HP, Inc.	12.603.285	0,51	USD	212.811	Procter & Gamble Co. (The)	19.593.509	0,79
USD	41.000	Hubbell, Inc.	5.575.590	0,23	USD	10.800	Public Storage, REIT	2.259.792	0,09
USD	12.300	Humana, Inc.	3.062.823	0,12	USD	80.800	QEP Resources, Inc.	794.264	0,03
USD	123	ICON plc	13.945	-	USD	39.117	QUALCOMM, Inc.	2.518.352	0,10
USD	18.543	IDEX Corp.	2.456.947	0,10	USD	76.020	Quality Care Properties, Inc., REIT	1.049.076	0,04
USD	22.300	Illinois Tool Works, Inc.	3.717.633	0,15	USD	7.463	Quest Diagnostics, Inc.	739.807	0,03
USD	534.834	Intel Corp.	24.720.027	1,00	USD	36.200	Rayonier Advanced Materials, Inc.	733.050	0,03
USD	93.943	International Business Machines Corp.	14.470.980	0,59	USD	34.900	Renewable Energy Group, Inc.	418.800	0,02
USD	48.600	International Seaways, Inc.	906.876	0,04	USD	18.100	ResMed, Inc.	1.561.306	0,06
USD	21.800	Intuit, Inc.	3.457.044	0,14	USD	137.400	Rowan Cos. plc 'A'	2.139.318	0,09
USD	46.600	Jabil, Inc.	1.222.784	0,05	USD	151.862	Sally Beauty Holdings, Inc.	2.833.745	0,11
USD	11.100	Jack Henry & Associates, Inc.	1.301.919	0,05	USD	18.400	Sanderson Farms, Inc.	2.609.856	0,11
USD	23.100	Jazz Pharmaceuticals plc	3.154.767	0,13	USD	41.400	Sanmina Corp.	1.374.480	0,06
USD	219.897	Johnson & Johnson	30.908.722	1,25	USD	125.500	Scorpio Tankers, Inc.	390.305	0,02
USD	265.591	JPMorgan Chase & Co.	28.628.054	1,16	USD	109.800	Seagate Technology plc	4.613.796	0,19
USD	113.300	Juniper Networks, Inc.	3.270.971	0,13	USD	30.800	SEI Investments Co.	2.219.756	0,09
USD	61.000	Kellogg Co.	4.149.830	0,17	USD	51.400	Signet Jewelers Ltd.	2.874.288	0,12
USD	106.000	Kimberly-Clark Corp.	12.744.380	0,52	USD	36.400	Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	1.385.020	0,06
USD	32.400	KLA-Tencor Corp.	3.494.340	0,14	USD	22.500	Skyworks Solutions, Inc.	2.172.150	0,09
USD	76.500	Kohl's Corp.	4.183.020	0,17	USD	23.500	Snap-on, Inc.	4.133.180	0,17
USD	32.200	Lam Research Corp.	5.974.388	0,24	USD	61.800	Spectra Energy Partners LP	2.541.834	0,10
USD	8.200	Landstar System, Inc.	863.460	0,03	USD	10.400	Starbucks Corp.	601.224	0,02
USD	28.900	Lannett Co., Inc.	687.820	0,03	USD	6.026	Steven Madden Ltd.	282.017	0,01
USD	21.800	Lear Corp.	3.915.062	0,16	USD	37.900	Synaptics, Inc.	1.521.685	0,06
USD	40.400	LyondellBasell Industries NV 'A'	4.490.864	0,18	USD	145.500	Synchrony Financial	5.670.135	0,23
USD	64.400	Macy's, Inc.	1.656.368	0,07	USD	69.600	Target Corp.	4.511.472	0,18
USD	87.000	Mallinckrodt plc	1.983.600	0,08	USD	12.818	Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	1.343.198	0,05
USD	172.700	Marathon Oil Corp.	2.947.989	0,12	USD	17.900	Tech Data Corp.	1.758.138	0,07
USD	2.200	Marriott International, Inc. 'A'	300.454	0,01	USD	211.200	Teekay Tankers Ltd. 'A'	299.904	0,01
USD	63.500	Mastercard, Inc. 'A'	9.637.395	0,39	USD	233.600	TEGNA, Inc.	3.296.096	0,13
USD	94.500	Maxim Integrated Products, Inc.	4.992.435	0,20	USD	11.000	Terra Nitrogen Co. LP	878.350	0,04
USD	62.688	McDonald's Corp.	10.851.293	0,44	USD	135.100	Third Point Reinsurance Ltd.	2.012.990	0,08
USD	63.500	McKesson Corp.	10.015.855	0,41	USD	19.800	TJX Cos., Inc. (The)	1.512.324	0,06
USD	365.398	Merck & Co., Inc.	20.681.527	0,84	USD	37.724	Toro Co. (The)	2.467.527	0,10
USD	10.500	Meredith Corp.	702.975	0,03	USD	255.500	Transocean Ltd.	2.738.960	0,11
USD	43.500	Michael Kors Holdings Ltd.	2.764.425	0,11	USD	19.000	Triple-S Management Corp. 'B'	492.290	0,02
USD	90.800	Michaels Cos., Inc. (The)	2.157.408	0,09	USD	37.200	Triumph Group, Inc.	1.024.860	0,04

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Core (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	43.914 Tupperware Brands Corp.	2.720.472	0,11
USD	11.600 Ubiquiti Networks, Inc.	829.284	0,03
USD	100.104 Union Pacific Corp.	13.526.052	0,55
USD	18.400 Unit Corp.	406.456	0,02
USD	69.500 United Technologies Corp.	8.904.340	0,36
USD	40.500 United Therapeutics Corp.	6.044.220	0,24
USD	68.377 UnitedHealth Group, Inc.	15.232.344	0,62
USD	25.000 Universal Corp.	1.311.250	0,05
USD	55.581 Universal Insurance Holdings, Inc.	1.514.582	0,06
USD	21.300 USANA Health Sciences, Inc.	1.592.175	0,06
USD	34.500 Valero Energy Corp.	3.184.350	0,13
USD	33.700 Validus Holdings Ltd.	1.590.303	0,06
USD	13.200 Varian Medical Systems, Inc.	1.482.228	0,06
USD	180.783 Verizon Communications, Inc.	9.659.236	0,39
USD	149.900 Viacom, Inc. 'B'	4.618.419	0,19
USD	124.500 Visa, Inc. 'A'	14.236.575	0,58
USD	37.700 Vishay Intertechnology, Inc.	797.355	0,03
USD	20.300 VMware, Inc. 'A'	2.570.183	0,10
USD	88.242 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	1.984.563	0,08
USD	115.400 Walgreens Boots Alliance, Inc.	8.417.276	0,34
USD	97.400 Walt Disney Co. (The)	10.496.798	0,42
USD	17.000 Waters Corp.	3.311.770	0,13
USD	274.687 Wells Fargo & Co.	16.838.313	0,68
USD	75.800 Western Digital Corp.	6.112.512	0,25
USD	53.725 Whiting Petroleum Corp.	1.436.606	0,06
USD	43.600 Williams-Sonoma, Inc.	2.292.488	0,09
USD	83.600 Xerox Corp.	2.462.020	0,10
USD	53.700 Xilinx, Inc.	3.678.450	0,15
USD	20.400 Xylem, Inc.	1.392.300	0,06
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		2.419.951.613	97,88
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Spagna			
EUR	2.048 Caja de Ahorros del Mediterraneo *	-	-
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		-	-
Totale investimenti		2.419.951.613	97,88
Altro patrimonio netto		52.390.717	2,12
Valore netto d'inventario		2.472.342.330	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Brasile		53.663.599	5,60
BRL	65.500 Alupar Investimento SA	364.828	0,04
BRL	82.600 Ambev SA	530.643	0,06
BRL	68.100 Banco ABC Brasil SA Preference	353.200	0,04
BRL	496.131 Banco BTG Pactual SA	2.844.278	0,30
BRL	619.800 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Preference 'B'	2.787.973	0,29
BRL	42.100 BB Seguridade Participacoes SA	362.097	0,04
BRL	39.100 Bradespar SA Preference	339.010	0,03
BRL	592.400 CCR SA	2.888.273	0,30
BRL	66.900 Cia de Gas de Sao Paulo - COMGAS Preference	1.211.792	0,13
BRL	354.500 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	3.674.013	0,38
BRL	33.800 Cia de Saneamento de Minas Gerais- COPASA	442.748	0,05
BRL	767.380 Cielo SA	5.448.770	0,57
BRL	43.100 Cosan SA Industria e Comercio	539.978	0,06
BRL	491.600 Energias do Brasil SA	2.077.737	0,22
BRL	422.083 Engie Brasil Energia SA	4.524.798	0,47
BRL	47.400 Eternit SA	13.165	-
BRL	31.500 Eucatex SA Industria e Comercio Preference	37.563	-
BRL	105.300 Grendene SA	904.402	0,09
BRL	54.200 Itau Unibanco Holding SA Preference	696.716	0,07
BRL	1.303.109 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	4.256.559	0,44
BRL	98.500 Multiplus SA	1.040.770	0,11
BRL	328.400 Petroleo Brasileiro SA Preference	1.596.172	0,17
USD	105.200 Petroleo Brasileiro SA, ADR	1.075.144	0,11
USD	144.200 Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	1.407.392	0,15
BRL	55.125 PPLA Participations Ltd.	22.300	-
BRL	190.800 QGEP Participacoes SA	619.209	0,06
BRL	639.300 Qualicorp SA	5.982.973	0,62
BRL	58.200 Sao Martinho SA	339.103	0,04
BRL	596.800 Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	3.844.801	0,40
BRL	210.547 Vale SA	2.559.019	0,27
BRL	248.200 Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros SA	878.173	0,09
Cile		16.914.886	1,77
CLP	3.845.988 Aguas Andinas SA 'A'	2.541.953	0,27
USD	512.814 Enel Americas SA, ADR	5.676.851	0,59
USD	674.371 Enel Chile SA, ADR	3.904.608	0,41
CLP	5.205.799 Enel Generacion Chile SA	4.601.727	0,48
CLP	100.394 Inversiones Aguas Metropolitanas SA	189.747	0,02
Cina		55.939.372	5,84
USD	126.700 51job, Inc., ADR	7.780.647	0,81
USD	53.900 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	9.286.970	0,97
USD	99.447 Autohome, Inc., ADR	6.410.354	0,67
USD	46.400 Changyou.com Ltd., ADR	1.655.552	0,17
HKD	9.419.000 China Construction Bank Corp. 'H'	8.678.940	0,91
USD	37.000 Momo, Inc., ADR	929.440	0,10
USD	21.500 NetEase, Inc., ADR	7.523.925	0,78
USD	12.900 Noah Holdings Ltd., ADR	591.465	0,06
HKD	3.458.000 Shenguan Holdings Group Ltd.	163.740	0,02
HKD	1.302.000 Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	1.233.025	0,13
USD	99.500 Yirendai Ltd., ADR	4.328.250	0,45
USD	64.900 YY, Inc., ADR	7.357.064	0,77
Cipro		1.013.453	0,10
USD	107.929 Globaltrans Investment plc, GDR	1.013.453	0,10
Repubblica Ceca		2.082.466	0,22
CZK	24.906 CEZ A/S	584.683	0,06
CZK	35.000 Komerční banka A/S	1.497.783	0,16

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Egitto		6.508.555	0,68	Hong Kong SAR (segue)			
EGP	272.950 Alexandria Mineral Oils Co.	211.084	0,02	HKD	1.686.000 Lonking Holdings Ltd.	740.084	0,08
EGP	181.880 Eastern Tobacco	4.492.068	0,47	HKD	1.587.000 Pacific Online Ltd.	284.338	0,03
EGP	34.348 Egyptian International Pharmaceuticals EIPICO	270.437	0,03	HKD	614.000 PAX Global Technology Ltd.	275.021	0,03
EGP	42.549 ElSewedy Electric Co.	357.598	0,04	HKD	1.490.000 PetroChina Co. Ltd. 'H'	1.039.231	0,11
EGP	528.410 Sidi Kerir Petrochemicals Co.	732.582	0,08	HKD	380.000 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	730.437	0,08
EGP	584.501 Telecom Egypt Co.	444.786	0,04	HKD	490.500 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	5.106.531	0,53
Grecia		2.274.870	0,24	HKD	460.000 Qingling Motors Co. Ltd. 'H'	146.584	0,02
EUR	20.022 Athens Water Supply & Sewage Co. SA	149.761	0,02	HKD	300.000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	860.000	0,09
EUR	85.481 JUMBO SA	1.520.584	0,16	HKD	886.000 Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	899.159	0,09
EUR	164.274 Piraeus Bank SA	604.525	0,06	HKD	2.160.000 Shenzhen Investment Ltd.	895.629	0,09
Hong Kong SAR		205.833.645	21,49	HKD	94.000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	895.015	0,09
HKD	705.000 361 Degrees International Ltd.	243.603	0,03	HKD	1.736.000 Shougang Fushan Resources Group Ltd.	373.240	0,04
HKD	16.238.000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	7.564.205	0,79	HKD	15.619.000 Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	5.616.799	0,59
HKD	374.000 Air China Ltd. 'H'	453.742	0,05	HKD	1.796.000 Sino Biopharmaceutical Ltd.	3.185.656	0,33
HKD	1.846.000 Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	8.681.973	0,91	HKD	643.500 Sino-Ocean Group Holding Ltd.	443.881	0,05
HKD	403.000 Asian Citrus Holdings Ltd. *	-	-	HKD	880.000 Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	501.155	0,05
HKD	13.701.000 Bank of China Ltd. 'H'	6.733.066	0,70	HKD	1.757.000 Sinotrans Ltd. 'H'	861.192	0,09
HKD	348.000 Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	258.307	0,03	HKD	185.000 Tencent Holdings Ltd.	9.612.296	1,00
HKD	114.000 Baoye Group Co. Ltd. 'H'	79.949	0,01	HKD	478.000 Tianneng Power International Ltd.	496.722	0,05
HKD	438.000 Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	660.311	0,07	HKD	1.901.000 TravelSky Technology Ltd. 'H'	5.704.983	0,60
HKD	1.042.000 Boyaa Interactive International Ltd.	432.058	0,05	HKD	5.440.000 Want Want China Holdings Ltd.	4.560.050	0,48
HKD	3.340.000 China BlueChemical Ltd. 'H'	1.055.778	0,11	USD	27.350 Weibo Corp., ADR	2.853.426	0,30
HKD	4.748.000 China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	3.183.988	0,33	HKD	3.132.000 Weichai Power Co. Ltd. 'H'	3.431.033	0,36
HKD	1.424.000 China Dongxiang Group Co. Ltd.	264.245	0,03	HKD	433.000 Xingda International Holdings Ltd.	153.496	0,02
HKD	3.625.000 China Lesso Group Holdings Ltd.	2.347.404	0,24	HKD	4.676.000 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	5.140.401	0,54
HKD	629.000 China Lilang Ltd.	507.936	0,05	HKD	235.000 Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd.	246.610	0,03
HKD	3.640.000 China Lumena New Materials Corp. *	-	-	Ungheria		7.613.553	0,79
HKD	3.286.000 China Medical System Holdings Ltd.	7.662.056	0,80	HUF	132.623 MOL Hungarian Oil & Gas plc	1.535.282	0,16
HKD	227.000 China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	903.474	0,09	HUF	147.155 OTP Bank plc	6.078.271	0,63
HKD	570.500 China Mobile Ltd.	5.786.078	0,60	India		75.028.246	7,83
HKD	1.914.000 China Overseas Land & Investment Ltd.	6.160.405	0,64	INR	42.571 Bajaj Auto Ltd.	2.222.800	0,23
HKD	11.002.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	8.067.810	0,84	INR	401.280 Divi's Laboratories Ltd.	6.903.374	0,72
HKD	1.884.000 China Rare Earth Holdings Ltd.	137.431	0,01	INR	57.234 GAIL India Ltd.	447.912	0,05
HKD	762.000 China Resources Gas Group Ltd.	2.764.632	0,29	INR	80.709 Gujarat State Petronet Ltd.	287.592	0,03
HKD	2.119.000 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	5.491.429	0,57	INR	658.344 HCL Technologies Ltd.	9.182.478	0,96
HKD	695.000 China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	648.398	0,07	USD	572.800 Infosys Ltd., ADR	9.256.448	0,97
HKD	542.000 Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	382.884	0,04	INR	347.935 ITC Ltd.	1.434.629	0,15
HKD	3.017.000 CNOOC Ltd.	4.332.091	0,45	INR	76.962 Karnataka Bank Ltd. (The)	182.807	0,02
HKD	260.000 Consun Pharmaceutical Group Ltd.	235.579	0,02	INR	38.387 Mahanagar Gas Ltd.	658.071	0,07
HKD	3.212.000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6.486.522	0,68	INR	117.046 NIIT Technologies Ltd.	1.182.560	0,12
HKD	3.922.000 Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	4.748.190	0,50	INR	410.383 NMDC Ltd.	885.751	0,09
HKD	883.000 Fu Shou Yuan International Group Ltd.	753.730	0,08	INR	1.028.417 Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	3.144.287	0,33
HKD	545.000 Goldpac Group Ltd.	165.301	0,02	INR	436.172 Oil India Ltd.	2.537.989	0,26
HKD	356.500 Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	408.331	0,04	INR	25.287 Reliance Infrastructure Ltd.	219.363	0,02
HKD	4.324.000 Guangdong Investment Ltd.	5.788.243	0,60	INR	294.393 Rural Electrification Corp. Ltd.	718.172	0,08
HKD	2.720.000 Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	6.446.727	0,67	INR	192.922 Sun TV Network Ltd.	2.991.960	0,31
HKD	2.415.000 Haitian International Holdings Ltd.	7.262.972	0,76	INR	231.664 Tata Consultancy Services Ltd.	9.801.406	1,02
HKD	841.500 Hengan International Group Co. Ltd.	9.342.282	0,98	INR	1.166.388 Tech Mahindra Ltd.	9.208.519	0,96
HKD	11.719.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	9.433.450	0,98	INR	39.993 Torrent Pharmaceuticals Ltd.	888.591	0,09
HKD	5.038.000 Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	7.672.458	0,80	INR	551.303 Vedanta Ltd.	2.848.694	0,30
HKD	726.000 Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	1.152.093	0,12	INR	2.036.710 Wipro Ltd.	10.024.843	1,05
HKD	100.000 K Wah International Holdings Ltd.	54.646	0,01	Indonesia		32.709.745	3,41
HKD	1.422.500 Kingboard Chemical Holdings Ltd.	7.691.452	0,80	IDR	321.000 Bank Central Asia Tbk. PT	518.506	0,05
HKD	4.534.000 Kunlun Energy Co. Ltd.	4.723.189	0,49	IDR	7.491.100 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	5.469.973	0,57
HKD	160.600 Le Saunda Holdings Ltd.	27.747	-	IDR	14.611.400 Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	765.164	0,08
HKD	1.430.500 Longfor Properties Co. Ltd.	3.584.511	0,37	IDR	30.700.200 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.242.272	0,86

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Indonesia (segue)				Polonia (segue)					
IDR	10.788.400	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk.	1.392.514	0,14	PLN	37.773	KGHM Polska Miedz SA	1.215.301	0,13
IDR	4.191.500	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk. PT	438.998	0,05	PLN	85.809	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	297.507	0,03
IDR	25.932.400	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	8.492.392	0,89	PLN	1.606.244	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	2.876.690	0,30
IDR	2.830.300	United Tractors Tbk. PT	7.389.926	0,77	PLN	41.101	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	496.628	0,05
Malaysia			18.670.246	1,95	Qatar			480.110	0,05
MYR	78.700	AFFIN Holdings Bhd.	44.921	0,01	QAR	7.815	Qatar Electricity & Water Co. QSC	388.496	0,04
MYR	2.657.800	AMMB Holdings Bhd.	2.896.194	0,30	QAR	23.245	United Development Co. QSC	91.614	0,01
MYR	160.300	British American Tobacco Malaysia Bhd.	1.584.384	0,17	Russia			32.247.589	3,37
MYR	130.500	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	493.365	0,05	USD	48.198	Gazprom Neft PJSC, ADR	1.036.257	0,11
MYR	173.900	Genting Bhd.	395.325	0,04	USD	967.516	Gazprom PJSC, ADR	4.266.745	0,45
MYR	43.000	Heineken Malaysia Bhd.	200.815	0,02	USD	112.363	LUKOIL PJSC, ADR	6.429.411	0,67
MYR	85.500	Hong Leong Bank Bhd.	359.155	0,04	USD	140.659	MegaFon PJSC, GDR	1.301.096	0,14
MYR	73.500	Hong Leong Financial Group Bhd.	324.729	0,03	USD	21.016	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	392.579	0,04
MYR	1.591.400	Inari Amertron Bhd.	1.336.980	0,14	USD	362.800	Mobile TeleSystems PJSC, ADR	3.682.420	0,38
MYR	401.300	Kossan Rubber Industries	804.187	0,08	USD	14.554	Novatek PJSC, GDR	1.749.391	0,18
MYR	118.300	Kumpulan Fima Bhd.	45.894	0,01	USD	69.730	Rostelecom PJSC, ADR	455.337	0,05
MYR	145.400	Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	199.400	0,02	USD	729.549	Rush-hydro PJSC, ADR	875.459	0,09
MYR	78.200	Malaysian Pacific Industries Bhd.	243.856	0,03	USD	68.662	Sistema PJSC FC, GDR	286.320	0,03
MYR	874.000	MISC Bhd.	1.602.441	0,17	USD	981.701	Surgutneftegas QJSC, ADR	4.628.720	0,48
MYR	4.920.800	My EG Services Bhd.	2.711.486	0,28	USD	144.437	Tatneft PJSC, ADR	7.143.854	0,75
MYR	220.000	Padini Holdings Bhd.	287.027	0,03	Sudafrica			73.115.740	7,63
MYR	2.103.500	Petronas Chemicals Group Bhd.	4.002.212	0,42	ZAR	326.270	AECI Ltd.	2.636.717	0,28
MYR	41.470	Uchi Technologies Bhd.	33.918	-	ZAR	150.773	African Rainbow Minerals Ltd.	1.635.656	0,17
MYR	949.100	UOA Development Bhd.	560.501	0,06	ZAR	54.808	Anglo American plc	1.132.205	0,12
MYR	564.200	Westports Holdings Bhd.	515.824	0,05	ZAR	504.493	Barclays Africa Group Ltd.	7.419.746	0,78
MYR	157.500	WTK Holdings Bhd.	27.632	-	ZAR	52.520	Barlworld Ltd.	677.228	0,07
Messico			25.000.114	2,61	ZAR	46.718	Exxaro Resources Ltd.	613.513	0,06
MXN	271.300	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	462.568	0,05	USD	569.000	Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	1.052.650	0,11
MXN	2.924.900	Genera SAB de CV	2.408.732	0,25	ZAR	181.746	Impala Platinum Holdings Ltd.	476.466	0,05
MXN	594.100	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	3.026.447	0,32	ZAR	462.042	Investec Ltd.	3.350.095	0,35
USD	23.800	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	2.419.270	0,25	ZAR	194.931	Kumba Iron Ore Ltd.	5.972.490	0,62
USD	8.600	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	1.560.986	0,16	ZAR	224.104	Lewis Group Ltd.	478.848	0,05
MXN	53.840	Grupo Elektra SAB de CV	1.924.079	0,20	ZAR	37.826	Liberty Holdings Ltd.	380.366	0,04
MXN	316.100	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.729.178	0,18	ZAR	1.973.263	MMI Holdings Ltd.	3.348.811	0,35
MXN	885.400	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	1.462.802	0,15	ZAR	37.569	Mondi Ltd.	969.335	0,10
USD	358.900	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV, ADR 'B'	2.541.012	0,27	ZAR	131.838	Mr Price Group Ltd.	2.608.931	0,27
MXN	255.500	Grupo Sanborns SAB de CV	254.571	0,03	ZAR	170.407	MTN Group Ltd.	1.881.155	0,20
MXN	92.500	Industrias Bachoco SAB de CV	441.446	0,05	ZAR	833.208	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	3.090.669	0,32
MXN	1.232.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	2.123.112	0,22	ZAR	132.626	Reunert Ltd.	772.770	0,08
MXN	71.100	Megacable Holdings SAB de CV 'A'	296.559	0,03	ZAR	1.047.197	RMB Holdings Ltd.	6.700.009	0,70
MXN	174.575	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1.731.151	0,18	ZAR	970.345	Sanlam Ltd.	6.822.316	0,71
MXN	137	Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV	39	-	ZAR	59.786	Standard Bank Group Ltd.	945.340	0,10
MXN	1.091.400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.618.162	0,27	ZAR	150.285	Tiger Brands Ltd.	5.586.758	0,58
Marocco			1.727.078	0,18	ZAR	679.630	Truworths International Ltd.	5.188.632	0,54
MAD	117.713	Maroc Telecom	1.727.078	0,18	ZAR	796.318	Vodacom Group Ltd.	9.375.034	0,98
Perù			4.859.140	0,51	Corea del Sud			128.372.821	13,40
USD	22.500	Credicorp Ltd.	4.663.125	0,49	KRW	8.056	Amotech Co. Ltd.	372.093	0,04
PEN	249.285	Ferreycorp SAA	196.015	0,02	KRW	3.624	AtlasBX Co. Ltd.	166.707	0,02
Filippine			5.612.957	0,59	KRW	29.891	CJ E&M Corp.	2.736.025	0,29
PHP	13.720.300	DMCI Holdings, Inc.	3.957.779	0,42	KRW	3.173	CJ O Shopping Co. Ltd.	686.700	0,07
PHP	251.450	Manila Electric Co.	1.655.178	0,17	KRW	11.639	Com2uSCorp	1.484.085	0,16
Polonia			6.416.604	0,67	KRW	990	CS Holdings Co. Ltd.	74.387	0,01
PLN	75.256	Asseco Poland SA	958.573	0,10	KRW	3.410	Daechang Forging Co. Ltd.	187.852	0,02
PLN	25.152	Enea SA	83.595	0,01	KRW	2.957	Daelim Industrial Co. Ltd.	228.278	0,02
PLN	131.787	Energia SA	488.310	0,05	KRW	12.142	Dongyang E&P, Inc.	139.920	0,02
					KRW	43.245	Grand Korea Leisure Co. Ltd.	1.185.078	0,12
					KRW	7.894	GS Home Shopping, Inc.	1.603.398	0,17
					KRW	77.829	Hana Financial Group, Inc.	3.631.247	0,38
					KRW	111.736	Hankook Tire Co. Ltd.	5.715.718	0,60
					KRW	20.407	Huchems Fine Chemical Corp.	469.370	0,05
					KRW	36.690	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	1.325.126	0,14

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Turchia (segue)			
TRY	3.338.412 Turkiye Garanti Bankasi A/S	9.437.300	0,99
TRY	108.959 Turkiye Halk Bankasi A/S	310.598	0,03
TRY	1.076.658 Turkiye Is Bankasi 'C'	1.991.237	0,21
TRY	2.500.598 Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S	955.257	0,10
Emirati Arabi Uniti		4.088.912	0,43
AED	378.970 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	701.510	0,07
AED	1.692.025 Dubai Islamic Bank PJSC	2.851.132	0,30
AED	127.247 First Abu Dhabi Bank PJSC	355.051	0,04
AED	175.186 Union National Bank PJSC	181.219	0,02
Stati Uniti d'America		27.939.042	2,92
HKD	658.000 China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	-	-
USD	112.900 Genpact Ltd.	3.630.864	0,38
USD	24.331.000 US Treasury Bill ZCP 11/01/2018	24.308.178	2,54
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		941.133.647	98,25
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Hong Kong SAR			
HKD	1.660.000 Anxin-China Holdings Ltd.*	-	-
Stati Uniti d'America			
HKD	784.000 China Animal Healthcare Ltd.*	-	-
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		-	-
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Corea del Sud			
KRW	81 Neoplux Co. Ltd.*	972	-
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		972	-
Numero di azioni o importo nominale	Derivati	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Malesia			
MYR	126.066 CB Industrial Product Holding Bhd. Warrants 06/11/2019	9.034	-
MYR	72.037 OSK Holdings Bhd. Warrants 22/07/2020	3.115	-
Totale derivati		12.149	-
Totale investimenti		941.146.768	98,25
Altro patrimonio netto		16.720.829	1,75
Valore netto d'inventario		957.867.597	100,00

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Schroder ISF QEP Global ESG

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Australia			
AUD	21.957 ASX Ltd.	940.690	0,41
AUD	36.880 BWP Trust, REIT	88.995	0,04
AUD	55.184 Coca-Cola Amatil Ltd.	366.742	0,16
AUD	2.207 CSL Ltd.	243.535	0,11
AUD	34.910 DuluxGroup Ltd.	208.832	0,09
AUD	13.436 IRESS Ltd.	121.506	0,05
AUD	18.710 Macquarie Group Ltd.	1.455.733	0,63
AUD	2.681 Perpetual Ltd.	101.230	0,04
AUD	566.322 Telstra Corp. Ltd.	1.605.416	0,69
AUD	22.343 Trade Me Group Ltd.	76.948	0,03
Austria		531.149	0,23
EUR	3.084 Oesterreichische Post AG	138.333	0,06
EUR	6.203 OMV AG	392.816	0,17
Belgio		719.353	0,31
EUR	21.894 AGFA-Gevaert NV	101.591	0,04
EUR	2.481 Melexis NV	249.693	0,11
EUR	11.225 Proximus SADP	368.069	0,16
Brasile		861.913	0,37
BRL	30.240 Cielo SA	214.719	0,09
BRL	30.200 Engie Brasil Energia SA	323.749	0,14
BRL	99.020 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	323.445	0,14
Canada		4.448.083	1,92
CAD	21.900 BCE, Inc.	1.047.834	0,45
CAD	8.600 Canadian National Railway Co.	711.899	0,31
CAD	21.400 CGI Group, Inc. 'A'	1.168.138	0,50
CAD	11.800 Corus Entertainment, Inc. 'B'	107.070	0,05
CAD	9.200 Enbridge Income Fund Holdings, Inc.	217.454	0,09
CAD	17.648 Genworth MI Canada, Inc.	610.025	0,26
CAD	2.300 Gluskin Sheff + Associates, Inc.	30.691	0,01
CAD	3.000 Linamar Corp.	176.042	0,08
CAD	4.300 Magna International, Inc.	246.126	0,11
CAD	38.700 Primero Mining Corp.	2.621	-
CAD	6.670 Transcontinental, Inc. 'A'	130.183	0,06
Cile		154.185	0,07
CLP	233.283 Aguas Andinas SA 'A'	154.185	0,07
Cina		445.065	0,19
USD	300 NetEase, Inc., ADR	104.985	0,04
USD	3.000 YY, Inc., ADR	340.080	0,15
Danimarca		3.086.291	1,33
DKK	4.496 Coloplast A/S 'B'	358.880	0,15
DKK	30.227 Novo Nordisk A/S 'B'	1.625.393	0,70
DKK	5.312 Pandora A/S	578.980	0,25
DKK	7.987 Spar Nord Bank A/S	92.841	0,04
DKK	6.233 Vestas Wind Systems A/S	430.197	0,19
Finlandia		1.269.327	0,55
EUR	12.639 Nokian Renkaat OYJ	571.467	0,25
EUR	1.824 Orion OYJ 'B'	67.298	0,03
EUR	20.248 UPM-Kymmene OYJ	630.562	0,27
Francia		7.092.863	3,07
EUR	17.350 AXA SA	517.644	0,22
EUR	11.490 BNP Paribas SA	859.156	0,37
EUR	2.325 Cie Generale des Etablissements Michelin	334.574	0,15
EUR	9.527 Edenred	276.077	0,12
EUR	1.379 L'Oreal SA	307.044	0,13
EUR	5.102 Metropole Television SA	131.304	0,06
EUR	16.320 Neopost SA	468.916	0,20
EUR	16.708 Peugeot SA	340.471	0,15

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global ESG (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Giappone (segue)			
EUR	10.468 Publicis Groupe SA	711.591	0,31	JPY	36.000 Chiba Bank Ltd. (The)	300.000	0,13
EUR	9.682 Sanofi	837.585	0,36	JPY	72.300 Daicel Corp.	823.459	0,36
EUR	4.158 Societe BIC SA	457.495	0,20	JPY	24.300 Fujitsu General Ltd.	534.099	0,23
EUR	22.969 Societe Generale SA	1.188.312	0,51	JPY	25.100 Gunma Bank Ltd. (The)	152.081	0,07
EUR	11.938 TOTAL SA	662.694	0,29	JPY	48.700 Hachijuni Bank Ltd. (The)	279.930	0,12
				JPY	3.200 Hitachi High-Technologies Corp.	135.039	0,06
		4.186.717	1,81	JPY	13.200 Hitachi Metals Ltd.	189.744	0,08
				JPY	136.700 Inpex Corp.	1.711.179	0,74
				JPY	55.700 Iyo Bank Ltd. (The)	446.847	0,19
				JPY	2.300 Jaico Co. Ltd.	133.431	0,06
				JPY	18.700 Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	496.407	0,21
				JPY	25.200 Kakaku.com, Inc.	426.492	0,18
				JPY	6.800 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	351.599	0,15
				JPY	62.600 KDDI Corp.	1.559.717	0,67
				JPY	9.600 Konica Minolta, Inc.	92.452	0,04
				JPY	10.900 Lawson, Inc.	725.311	0,31
				JPY	7.000 Maeda Road Construction Co. Ltd.	160.759	0,07
				JPY	30.600 Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	336.149	0,15
				JPY	39.500 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	818.355	0,35
				JPY	10.900 Mixi, Inc.	489.996	0,21
				JPY	35.600 Nexon Co. Ltd.	1.037.384	0,45
				JPY	35.900 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.690.706	0,73
				JPY	63.800 Nomura Holdings, Inc.	376.984	0,16
				JPY	6.500 Nomura Research Institute Ltd.	302.594	0,13
				JPY	86.900 NTT DOCOMO, Inc.	2.054.379	0,89
				JPY	5.000 Oracle Corp. Japan	414.890	0,18
				JPY	9.700 Secom Co. Ltd.	733.101	0,32
				JPY	9.200 Sekisui Chemical Co. Ltd.	184.883	0,08
				JPY	15.100 Shinsei Bank Ltd.	261.460	0,11
				JPY	57.000 Shizuoka Bank Ltd. (The)	589.446	0,25
				JPY	31.000 Subaru Corp.	986.789	0,43
				JPY	4.600 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	198.941	0,09
				JPY	8.200 Sumitomo Rubber Industries Ltd.	152.694	0,07
				JPY	9.000 Taisei Corp.	448.561	0,19
				JPY	24.200 Toagosei Co. Ltd.	308.520	0,13
				JPY	29.500 Tosoh Corp.	669.359	0,29
				JPY	26.000 Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	154.069	0,07
				JPY	9.000 TS Tech Co. Ltd.	370.602	0,16
						868.454	0,38
				MXN	226.400 Gentera SAB de CV	186.446	0,08
				USD	2.400 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	435.624	0,19
				USD	34.800 Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV, ADR 'B'	246.384	0,11
						2.329.642	1,01
				EUR	7.832 Aegon NV	49.982	0,02
				EUR	11.233 Koninklijke Vopak NV	493.623	0,21
				EUR	2.884 NN Group NV	124.989	0,06
				EUR	12.454 Royal Dutch Shell plc 'A'	414.862	0,18
				EUR	21.984 Unilever NV, CVA	1.246.186	0,54
						175.455	0,08
				NZD	26.780 SKY Network Television Ltd.	53.546	0,03
				NZD	35.398 Trade Me Group Ltd.	121.909	0,05
						2.850.912	1,23
				NOK	9.353 Austevoll Seafood ASA	77.199	0,03
				NOK	68.530 Leroy Seafood Group ASA	367.356	0,16
				NOK	30.989 Marine Harvest ASA	525.533	0,23
				NOK	8.017 SpareBank 1 Nord Norge	60.800	0,02
				NOK	17.539 Statoil ASA	375.217	0,16
				NOK	22.958 Subsea 7 SA	345.705	0,15
				NOK	36.318 Telenor ASA	783.156	0,34
				NOK	13.306 TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	315.946	0,14
						26.198.682	11,32
				JPY	30.000 Asahi Kasei Corp.	387.393	0,17
				JPY	123.600 Astellas Pharma, Inc.	1.577.942	0,68
				JPY	11.000 Awa Bank Ltd. (The)	70.265	0,03
				JPY	12.200 Bank of Kyoto Ltd. (The)	636.230	0,28
				JPY	15.200 Bridgestone Corp.	707.335	0,31
				JPY	9.600 Central Japan Railway Co.	1.721.109	0,74

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global ESG (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	600 American National Insurance Co.	77.880	0,03	USD	1.300 Humana, Inc.	323.713	0,14
USD	7.942 Amgen, Inc.	1.391.835	0,60	USD	1.200 Ingredion, Inc.	167.880	0,07
USD	2.000 Amphenol Corp. 'A'	177.200	0,08	USD	39.407 Intel Corp.	1.821.392	0,79
USD	8.708 Apple, Inc.	1.489.765	0,64	USD	10.774 International Business Machines Corp.	1.659.627	0,72
USD	5.400 Applied Materials, Inc.	279.288	0,12	USD	1.700 Intuit, Inc.	269.586	0,12
USD	5.600 Aptiv plc	479.136	0,21	USD	5.536 j2 Global, Inc.	413.761	0,18
USD	1.600 Automatic Data Processing, Inc.	187.696	0,08	USD	3.000 Jack Henry & Associates, Inc.	351.870	0,15
USD	10.600 Bank of America Corp.	315.880	0,14	USD	2.200 Jazz Pharmaceuticals plc	300.454	0,13
USD	12.181 Best Buy Co., Inc.	833.424	0,36	USD	7.200 JM Smucker Co. (The)	899.208	0,39
USD	6.800 Big Lots, Inc.	379.304	0,16	USD	9.937 Johnson & Johnson	1.396.745	0,60
USD	7.200 Biogen, Inc.	2.306.376	1,00	USD	10.378 JPMorgan Chase & Co.	1.118.645	0,48
USD	750 Bioverativ, Inc.	40.485	0,02	USD	17.300 Juniper Networks, Inc.	499.451	0,22
USD	13.350 Buckle, Inc. (The)	327.075	0,14	USD	8.200 Kellogg Co.	557.846	0,24
USD	22.202 CA, Inc.	743.767	0,32	USD	10.900 Kimberly-Clark Corp.	1.310.507	0,57
USD	25.700 Campbell Soup Co.	1.245.422	0,54	USD	7.900 Kohl's Corp.	431.972	0,19
USD	10.300 Capital One Financial Corp.	1.033.090	0,45	USD	2.800 Lam Research Corp.	519.512	0,22
USD	7.300 Cardinal Health, Inc.	453.622	0,20	USD	2.900 Lancaster Colony Corp.	380.770	0,16
USD	4.700 Carlisle Cos., Inc.	533.309	0,23	USD	5.200 Macy's, Inc.	133.744	0,06
USD	2.000 CDK Global, Inc.	143.940	0,06	USD	1.700 Mastercard, Inc. 'A'	258.009	0,11
USD	6.000 Cerner Corp.	407.580	0,18	USD	8.000 McKesson Corp.	1.261.840	0,55
USD	33.399 Cisco Systems, Inc.	1.288.867	0,56	USD	13.200 MEDNAX, Inc.	704.352	0,30
USD	24.097 Citigroup, Inc.	1.809.203	0,78	USD	25.904 Merck & Co., Inc.	1.466.166	0,63
USD	10.100 Citrix Systems, Inc.	895.163	0,39	USD	12.175 Microsoft Corp.	1.043.641	0,45
USD	6.700 Clorox Co. (The)	998.300	0,43	USD	21.400 Morgan Stanley	1.126.710	0,49
USD	19.692 Coca-Cola Co. (The)	900.318	0,39	USD	1.400 Natural Health Trends Corp.	22.316	0,01
USD	14.700 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	1.049.433	0,45	USD	5.200 Net 1 UEPS Technologies, Inc.	59.956	0,03
USD	12.400 Colgate-Palmolive Co.	931.736	0,40	USD	9.365 NetApp, Inc.	522.567	0,23
USD	6.100 Copart, Inc.	263.520	0,11	USD	5.227 Omnicom Group, Inc.	383.662	0,17
USD	1.300 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	211.029	0,09	USD	20.436 Oracle Corp.	971.119	0,42
USD	4.127 CSG Systems International, Inc.	182.125	0,08	USD	341 Parker-Hannifin Corp.	67.931	0,03
USD	2.822 Cummins, Inc.	500.058	0,22	USD	6.400 Paychex, Inc.	437.376	0,19
USD	1.866 Delphi Technologies plc	98.749	0,04	USD	383 PepsiCo, Inc.	45.711	0,02
USD	5.461 Deluxe Corp.	418.367	0,18	GBP	2.410 Persimmon plc	89.252	0,04
USD	27.943 Discover Financial Services	2.165.582	0,94	USD	2.611 PetMed Express, Inc.	119.662	0,05
USD	13.500 Dr Pepper Snapple Group, Inc.	1.308.015	0,57	USD	77.900 Pitney Bowes, Inc.	870.922	0,38
USD	14.700 DSW, Inc. 'A'	314.433	0,14	USD	100 Priceline Group, Inc. (The)	176.409	0,08
USD	4.500 Dun & Bradstreet Corp. (The)	531.000	0,23	USD	14.372 Principal Financial Group, Inc.	1.026.017	0,44
USD	10.600 Eaton Corp. plc	828.496	0,36	USD	12.008 Procter & Gamble Co. (The)	1.105.577	0,48
USD	6.900 eBay, Inc.	261.648	0,11	USD	17.475 QUALCOMM, Inc.	1.125.040	0,49
USD	5.600 Edgewell Personal Care Co.	334.656	0,14	USD	6.239 Quest Diagnostics, Inc.	618.472	0,27
USD	3.800 Eli Lilly & Co.	323.190	0,14	USD	2.400 ResMed, Inc.	207.024	0,09
USD	2.960 Emerson Electric Co.	207.141	0,09	USD	11.800 Sally Beauty Holdings, Inc.	220.188	0,09
USD	12.800 Essent Group Ltd.	570.880	0,25	USD	11.197 Seagate Technology plc	470.498	0,20
USD	2.100 FactSet Research Systems, Inc.	405.489	0,18	USD	1.200 Skyworks Solutions, Inc.	115.848	0,05
USD	19.100 Federated Investors, Inc. 'B'	692.566	0,30	USD	5.000 Snap-on, Inc.	879.400	0,38
USD	7.200 First American Financial Corp.	405.216	0,17	USD	11.698 Sonoco Products Co.	625.960	0,27
USD	3.600 Foot Locker, Inc.	169.524	0,07	USD	2.600 Synaptics, Inc.	104.390	0,04
USD	12.200 Franklin Resources, Inc.	531.066	0,23	USD	3.900 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	408.681	0,18
USD	27.731 GameStop Corp. 'A'	503.872	0,22	USD	5.493 Texas Instruments, Inc.	575.776	0,25
USD	26.282 Gannett Co., Inc.	309.076	0,13	USD	4.900 United Therapeutics Corp.	731.276	0,32
USD	33.820 Gap, Inc. (The)	1.164.761	0,50	USD	9.700 Universal Insurance Holdings, Inc.	264.325	0,11
USD	14.424 General Mills, Inc.	858.949	0,37	USD	2.000 USANA Health Sciences, Inc.	149.500	0,06
USD	50.200 Gentex Corp.	1.057.212	0,46	USD	10.600 Validus Holdings Ltd.	500.214	0,22
USD	21.045 Gilead Sciences, Inc.	1.525.342	0,66	USD	3.600 Varian Medical Systems, Inc.	404.244	0,17
USD	5.956 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1.527.714	0,66	USD	4.300 VF Corp.	319.447	0,14
USD	9.300 Graco, Inc.	424.359	0,18	USD	2.500 Visa, Inc. 'A'	285.875	0,12
USD	5.400 Greenbrier Cos., Inc. (The)	292.680	0,13	USD	30.100 Vishay Intertechnology, Inc.	636.615	0,27
USD	9.100 Hasbro, Inc.	832.832	0,36	USD	4.300 VMware, Inc. 'A'	544.423	0,24
USD	2.400 HCA Healthcare, Inc.	211.944	0,09	USD	10.500 Voya Financial, Inc.	526.365	0,23
USD	6.400 Hershey Co. (The)	731.904	0,32	USD	18.918 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	425.466	0,18
USD	6.400 Hess Corp.	309.504	0,13	USD	4.900 Walt Disney Co. (The)	528.073	0,23
USD	49.300 Hewlett Packard Enterprise Co.	720.273	0,31	USD	2.400 Waters Corp.	467.544	0,20
USD	95.688 HP, Inc.	2.023.801	0,87	USD	12.800 Western Digital Corp.	1.032.192	0,45
USD	3.200 Hubbell, Inc.	435.168	0,19	USD	25.565 Western Union Co. (The)	487.525	0,21
				USD	13.300 Williams-Sonoma, Inc.	699.314	0,30

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global ESG (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	1.100 WW Grainger, Inc.	261.756	0,11
USD	16.400 Xerox Corp.	482.980	0,21
USD	4.200 Xylem, Inc.	286.650	0,12
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		217.722.264	94,10
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Regno Unito			
GBP	104.049 HICL Infrastructure Fund Co. Ltd.	222.646	0,10
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso		222.646	0,10
Totale investimenti		217.944.910	94,20
Altro patrimonio netto		13.423.646	5,80
Valore netto d'inventario		231.368.556	100,00

Schroder ISF QEP Global Quality

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Australia			
AUD	361.450 carsales.com Ltd.	4.090.103	0,29
AUD	231.056 Charter Hall Group, REIT	1.086.254	0,08
AUD	178.385 Computershare Ltd.	2.270.720	0,16
AUD	194.028 IRESS Ltd.	1.754.650	0,13
AUD	81.760 Macquarie Group Ltd.	6.361.341	0,46
AUD	58.552 Rio Tinto Ltd.	3.466.457	0,25
AUD	53.357 Sirtex Medical Ltd.	688.366	0,05
AUD	3.186.974 Telstra Corp. Ltd.	9.034.472	0,65
AUD	455.275 TPG Telecom Ltd.	2.335.914	0,17
AUD	483.116 Trade Me Group Ltd.	1.663.825	0,12
AUD	142.530 Woodside Petroleum Ltd.	3.682.048	0,26
Austria		3.802.267	0,27
EUR	60.042 OMV AG	3.802.267	0,27
Belgio			
EUR	31.079 Melexis NV	3.127.853	0,22
EUR	101.564 Proximus SADP	3.330.300	0,24
Bermuda		770.932	0,05
USD	14.800 Lazard Ltd. 'A'	770.932	0,05
Brasile			
BRL	121.200 BB Seguridade Participacoes SA	1.042.427	0,08
BRL	242.300 CCR SA	1.181.345	0,08
BRL	233.700 Cielo SA	1.659.383	0,12
BRL	68.700 Engie Brasil Energia SA	736.475	0,05
BRL	38.200 Multiplus SA	403.629	0,03
Canada		28.126.052	2,02
CAD	133.100 BCE, Inc.	6.368.340	0,46
CAD	78.900 Canadian National Railway Co.	6.531.263	0,47
CAD	132.056 CGI Group, Inc. 'A'	7.208.391	0,52
CAD	74.600 CI Financial Corp.	1.759.706	0,12
CAD	85.100 Genworth MI Canada, Inc.	2.941.590	0,21
CAD	106.400 Imperial Oil Ltd.	3.316.762	0,24
Cile		3.233.332	0,23
CLP	2.035.434 Aguas Andinas SA 'A'	1.345.292	0,10
USD	107.600 Enel Americas SA, ADR	1.191.132	0,08
USD	11.800 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR Preference	696.908	0,05
Danimarca		19.064.642	1,37
DKK	10.042 Coloplast A/S 'B'	801.574	0,06
DKK	185.896 Novo Nordisk A/S 'B'	9.996.162	0,72
DKK	16.245 Novozymes A/S 'B'	932.910	0,06
DKK	18.005 Pandora A/S	1.962.450	0,14
DKK	41.684 Royal Unibrew A/S	2.488.433	0,18
DKK	150.867 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	2.883.113	0,21
Finlandia		12.019.343	0,86
EUR	86.690 Kone OYJ 'B'	4.651.210	0,33
EUR	90.910 Nokian Renkaat OYJ	4.110.458	0,30
EUR	49.422 Orion OYJ 'B'	1.823.458	0,13
EUR	26.210 Sampo OYJ 'A'	1.434.217	0,10
Francia		29.656.424	2,13
EUR	19.631 Boiron SA	1.765.802	0,13
EUR	9.030 Cie Generale des Etablissements Michelin	1.299.442	0,09
EUR	9.109 Dassault Systemes SE	966.211	0,07
EUR	133.050 Edenred	3.855.567	0,28
EUR	43.185 Euronext NV	2.699.049	0,19
EUR	71.953 Metropole Television SA	1.851.773	0,13
EUR	53.209 Publicis Groupe SA	3.617.026	0,26
EUR	61.536 Sanofi	5.323.446	0,38
EUR	21.389 Societe BIC SA	2.353.384	0,17
EUR	106.730 TOTAL SA	5.924.724	0,43

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Quality (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Germania				Giappone (segue)			
EUR	67.957 BASF SE	7.473.083	0,54	JPY	55.100 Daiwa House Industry Co. Ltd.	2.118.139	0,15
EUR	59.460 Covestro AG	6.131.711	0,44	JPY	49.400 F@N Communications, Inc.	394.112	0,03
EUR	33.508 Deutsche EuroShop AG	1.363.827	0,10	JPY	22.000 Fuso Chemical Co. Ltd.	598.081	0,04
EUR	20.697 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2.177.759	0,16	JPY	949.400 GungHo Online Entertainment, Inc.	2.614.730	0,19
EUR	19.061 Fresenius SE & Co. KGaA	1.486.734	0,11	JPY	7.900 Hoya Corp.	395.000	0,03
EUR	20.002 FUCHS PETROLUB SE Preference	1.060.947	0,07	JPY	294.900 Kakaku.com, Inc.	4.990.978	0,36
EUR	25.582 SAP SE	2.865.634	0,20	JPY	102.000 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	5.273.987	0,38
EUR	89.414 Software AG	5.022.439	0,36	JPY	273.200 KDDI Corp.	6.806.942	0,49
Grecia				Malesia			
EUR	42.065 JUMBO SA	748.276	0,05	JPY	40.500 Lawson, Inc.	2.694.963	0,19
Hong Kong SAR				Messico			
HKD	769.000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	3.897.184	0,28	JPY	20.300 Miraca Holdings, Inc.	870.180	0,06
HKD	3.306.000 China Lumena New Materials Corp. *	-	-	JPY	256.800 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	5.320.341	0,38
HKD	498.000 China Medical System Holdings Ltd.	1.161.200	0,08	JPY	21.300 Mixi, Inc.	957.516	0,07
HKD	176.000 China Mobile Ltd.	1.785.013	0,13	JPY	257.900 Nexon Co. Ltd.	7.515.210	0,54
HKD	373.000 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	966.637	0,07	JPY	49.100 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2.312.359	0,17
HKD	254.000 China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	236.968	0,02	JPY	74.900 NIPON Corp.	2.012.904	0,14
HKD	143.000 CLP Holdings Ltd.	1.463.133	0,11	JPY	33.400 Nomura Research Institute Ltd.	1.554.868	0,11
HKD	1.052.000 Guangdong Investment Ltd.	1.408.240	0,10	JPY	404.900 NTT DOCOMO, Inc.	9.572.130	0,69
HKD	253.000 Haitian International Holdings Ltd.	760.883	0,05	JPY	9.100 Obic Co. Ltd.	669.403	0,05
HKD	115.000 Hengan International Group Co. Ltd.	1.276.723	0,09	JPY	46.400 Oracle Corp. Japan	3.850.178	0,28
HKD	2.465.000 HKT Trust & HKT Ltd.	3.141.996	0,23	JPY	46.800 Secom Co. Ltd.	3.537.026	0,25
HKD	35.800 Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	1.098.656	0,08	JPY	736.800 Seven Bank Ltd.	2.526.695	0,18
HKD	344.000 Hysan Development Co. Ltd.	1.824.788	0,13	JPY	54.900 Shionogi & Co. Ltd.	2.973.750	0,21
HKD	2.095.000 Sihan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	753.390	0,05	JPY	4.000 SMC Corp.	1.648.188	0,12
HKD	162.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	2.703.473	0,19	JPY	23.100 Sundrug Co. Ltd.	1.075.373	0,08
HKD	303.600 Swire Properties Ltd.	979.110	0,07	JPY	39.800 Toho Co. Ltd.	1.380.766	0,10
HKD	381.000 TravelSky Technology Ltd. 'H'	1.143.397	0,08	JPY	68.400 Tosoh Corp.	1.552.004	0,11
HKD	343.000 Wharf Holdings Ltd. (The)	1.185.188	0,09	JPY	53.500 Trend Micro, Inc.	3.037.180	0,22
HKD	343.000 Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	2.282.584	0,16	JPY	59.800 USS Co. Ltd.	1.267.615	0,09
HKD	2.936.000 Xinyi Glass Holdings Ltd.	3.825.016	0,28	Messico			
HKD	720.000 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	791.507	0,06	MXN	1.265.500 Gentera SAB de CV	1.042.173	0,07
Ungheria				MXN	158.100 Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	805.388	0,06
HUF	28.804 OTP Bank plc	1.189.756	0,09	USD	7.700 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	782.705	0,06
India				USD	6.900 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	1.252.419	0,09
USD	195.400 Infosys Ltd., ADR	3.157.664	0,22	MXN	230.500 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.260.916	0,09
USD	174.300 Wipro Ltd., ADR	942.963	0,07	USD	81.200 Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV, ADR 'B'	574.896	0,04
Indonesia				MXN	1.111.900 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	1.916.143	0,14
IDR	2.959.500 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	794.555	0,06	Paesi Bassi			
IDR	12.949.200 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	4.240.629	0,31	EUR	12.487 BE Semiconductor Industries NV	1.047.015	0,07
IDR	930.500 United Tractors Tbk. PT	2.429.540	0,17	EUR	126.688 Unilever NV, CVA	7.181.442	0,52
Isola di Man				Nuova Zelanda			
GBP	395.392 Playtech plc	4.602.016	0,33	NZD	473.052 Trade Me Group Ltd.	1.629.167	0,12
Israele				Norvegia			
USD	93.800 Check Point Software Technologies Ltd.	9.725.184	0,70	NOK	363.256 Leroy Seafood Group ASA	1.947.236	0,14
Italia				NOK	90.708 Salmar ASA	2.725.159	0,19
EUR	42.237 DiaSorin SpA	3.744.020	0,27	NOK	42.304 Subsea 7 SA	637.020	0,05
EUR	246.224 Mediobanca SpA	2.795.035	0,20	NOK	279.594 Telenor ASA	6.029.124	0,43
EUR	126.805 Moncler SpA	3.994.557	0,29	NOK	58.386 TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	1.386.353	0,10
EUR	65.336 Recordati SpA	2.919.680	0,21	Filippine			
Giappone				PHP	4.474.700 DMCI Holdings, Inc.	1.290.779	0,09
JPY	36.500 ABC-Mart, Inc.	2.098.037	0,15	Norvegia			
JPY	787.100 Astellas Pharma, Inc.	10.048.531	0,72	NOK	363.256 Leroy Seafood Group ASA	1.947.236	0,14
JPY	68.000 Bridgestone Corp.	3.164.392	0,23	NOK	90.708 Salmar ASA	2.725.159	0,19
JPY	52.900 Central Japan Railway Co.	9.484.026	0,68	NOK	42.304 Subsea 7 SA	637.020	0,05

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Quality (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Polonia				Turchia			
PLN	943.180	1.689.181	0,12	TRY	618.959	975.149	0,07
				TRY	187.596	1.092.255	0,08
Russia				Regno Unito			
USD	22.401	4.715.217	0,34	GBP	240.303	3.429.107	0,24
USD	40.894	2.692.600	0,19	GBP	39.281	1.063.692	0,08
				GBP	466.708	2.557.272	0,18
Singapore				Stati Uniti d'America			
SGD	1.521.900	18.038.736	1,29	USD	18.900	4.455.108	0,32
SGD	666.900	2.254.414	0,16	USD	84.700	8.282.813	0,59
SGD	578.600	1.012.836	0,07	USD	5.600	983.080	0,07
SGD	89.300	2.250.941	0,16	USD	27.700	5.720.327	0,41
SGD	89.300	497.057	0,04	USD	76.938	6.788.240	0,49
SGD	3.703.200	9.890.715	0,71	USD	16.200	1.288.872	0,09
SGD	1.939.300	2.132.773	0,15	USD	4.600	4.857.370	0,35
Sudafrica				Stati Uniti d'America			
ZAR	689.212	5.473.680	0,39	USD	8.100	1.195.965	0,09
ZAR	254.614	1.169.657	0,08	USD	48.800	8.348.704	0,60
ZAR	156.824	1.629.031	0,12	USD	55.500	4.748.580	0,34
ZAR	125.518	1.197.272	0,08	USD	68.900	2.774.603	0,20
				USD	36.400	1.237.600	0,09
Corea del Sud				Taiwan			
KRW	57.841	23.524.045	1,69	TWD	832.000	9.196.158	0,66
KRW	58.806	1.885.819	0,13	TWD	1.537.000	5.490.211	0,39
KRW	1.387	6.363.391	0,46	TWD	513.000	1.754.659	0,13
KRW	8.107	1.130.526	0,08	TWD	1.198.000	2.967.245	0,21
KRW	4.000	3.398.899	0,24	TWD	106.000	742.982	0,05
KRW	4.784	9.548.704	0,69	TWD	10.000	1.354.676	0,10
KRW	4.784	1.196.706	0,09	TWD	91.000	975.164	0,07
Spagna				Thailandia			
EUR	20.643	7.284.756	0,52	THB	100.700	1.358.724	0,10
EUR	17.150	1.192.935	0,09				
EUR	137.389	760.423	0,05				
EUR	12.992	3.063.175	0,22				
EUR	129.988	854.978	0,06				
		1.413.245	0,10				
Svezia				Turchia			
SEK	76.174	19.452.571	1,40	TRY	618.959	975.149	0,07
SEK	57.342	3.293.378	0,24	TRY	187.596	1.092.255	0,08
SEK	119.251	583.644	0,04				
SEK	74.079	2.949.082	0,21				
SEK	143.774	3.381.486	0,25				
SEK	209.949	993.974	0,07				
		8.251.007	0,59				
Svizzera				Regno Unito			
CHF	1.071	34.638.688	2,49	GBP	240.303	3.429.107	0,24
CHF	75.239	993.159	0,07	GBP	39.281	1.063.692	0,08
CHF	115.722	6.445.403	0,46	GBP	466.708	2.557.272	0,18
CHF	41.977	9.788.972	0,71	GBP	738.010	3.521.764	0,25
CHF	2.575	10.583.774	0,76	GBP	319.592	2.310.537	0,16
CHF	296.716	1.369.947	0,10	GBP	30.976	1.758.465	0,13
		5.457.433	0,39	GBP	235.997	1.244.917	0,09
Taiwan				Regno Unito			
TWD	832.000	37.344.813	2,68	GBP	126.178	8.564.138	0,61
TWD	1.537.000	9.196.158	0,66	GBP	135.475	3.283.723	0,23
TWD	513.000	5.490.211	0,39	GBP	126.549	2.478.544	0,18
TWD	1.198.000	1.754.659	0,13	GBP	136.190	5.019.739	0,36
TWD	106.000	2.967.245	0,21	GBP	132.216	1.238.435	0,09
TWD	10.000	742.982	0,05	GBP	126.387	2.796.759	0,20
TWD	91.000	1.354.676	0,10	GBP	25.005	10.557.667	0,76
TWD	91.000	975.164	0,07	GBP	111.445	2.108.860	0,15
TWD	209.000	2.056.546	0,15	GBP	374.020	3.629.829	0,26
TWD	70.000	2.299.916	0,17	GBP	246.088	4.437.005	0,32
USD	264.400	10.507.256	0,75	GBP	132.697	5.682.525	0,41
Thailandia				Stati Uniti d'America			
THB	100.700	1.358.724	0,10	USD	18.900	4.455.108	0,32
				USD	84.700	8.282.813	0,59
				USD	5.600	983.080	0,07
				USD	27.700	5.720.327	0,41
				USD	76.938	6.788.240	0,49
				USD	16.200	1.288.872	0,09
				USD	4.600	4.857.370	0,35
				USD	4.800	5.031.072	0,36
				USD	84.800	6.043.696	0,43
				USD	87.300	8.703.810	0,63
				USD	37.397	4.078.517	0,29
				USD	59.038	10.346.409	0,74
				USD	8.100	1.195.965	0,09
				USD	48.800	8.348.704	0,60
				USD	55.500	4.748.580	0,34
				USD	68.900	2.774.603	0,20
				USD	36.400	1.237.600	0,09

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Quality (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	43.600 Athene Holding Ltd. 'A'	2.259.352	0,16	USD	33.100 Hasbro, Inc.	3.029.312	0,22
USD	25.800 Automatic Data Processing, Inc.	3.026.598	0,22	USD	24.000 Hershey Co. (The)	2.744.640	0,20
USD	170.300 Bank of America Corp.	5.074.940	0,36	USD	63.123 Hillenbrand, Inc.	2.853.160	0,20
USD	72.800 Bed Bath & Beyond, Inc.	1.651.104	0,12	USD	29.700 Honeywell International, Inc.	4.577.661	0,33
USD	23.300 Biogen, Inc.	7.463.689	0,54	USD	337.200 HP, Inc.	7.131.780	0,51
USD	11.000 Bio-Techne Corp.	1.416.360	0,10	USD	21.000 Hubbell, Inc.	2.855.790	0,21
USD	19.300 Boeing Co. (The)	5.719.555	0,41	USD	22.286 IDEX Corp.	2.952.895	0,21
USD	14.400 Broadridge Financial Solutions, Inc.	1.308.672	0,09	USD	23.400 Illinois Tool Works, Inc.	3.901.014	0,28
USD	65.300 Buckle, Inc. (The)	1.599.850	0,12	USD	222.300 Intel Corp.	10.274.706	0,74
USD	11.312 CA, Inc.	378.952	0,03	USD	63.300 International Business Machines Corp.	9.750.732	0,70
USD	213.202 Campbell Soup Co.	10.331.769	0,74	USD	13.300 Intuit, Inc.	2.109.114	0,15
USD	38.300 Carisle Cos., Inc.	4.345.901	0,31	USD	40.600 j2 Global, Inc.	3.034.444	0,22
USD	17.600 Carter's, Inc.	2.069.584	0,15	USD	19.800 Jack Henry & Associates, Inc.	2.322.342	0,17
USD	57.600 CDK Global, Inc.	4.145.472	0,30	USD	18.900 Jazz Pharmaceuticals plc	2.581.173	0,19
USD	32.600 Cerner Corp.	2.214.518	0,16	USD	40.400 JM Smucker Co. (The)	5.045.556	0,36
USD	4.200 Chase Corp.	517.230	0,04	USD	46.689 John Wiley & Sons, Inc. 'A'	3.065.133	0,22
USD	160.100 Cisco Systems, Inc.	6.178.259	0,44	USD	69.300 Johnson & Johnson	9.740.808	0,70
USD	116.600 Citrix Systems, Inc.	10.334.258	0,74	USD	75.200 JPMorgan Chase & Co.	8.105.808	0,58
USD	32.400 Clorox Co. (The)	4.827.600	0,35	USD	137.800 Kellogg Co.	9.374.534	0,67
USD	98.700 Coca-Cola Co. (The)	4.512.564	0,32	USD	86.300 Kimberly-Clark Corp.	10.375.849	0,75
USD	32.600 Cognex Corp.	2.012.724	0,14	USD	34.700 KLA-Tencor Corp.	3.742.395	0,27
USD	106.897 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	7.631.377	0,55	USD	35.800 Lam Research Corp.	6.642.332	0,48
USD	59.700 Colgate-Palmolive Co.	4.485.858	0,32	USD	16.200 Lancaster Colony Corp.	2.127.060	0,15
USD	43.100 Copart, Inc.	1.861.920	0,13	USD	38.559 Leggett & Platt, Inc.	1.832.709	0,13
USD	11.306 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	1.835.303	0,13	USD	15.500 Lowe's Cos., Inc.	1.439.330	0,10
USD	3.300 Credit Acceptance Corp.	1.075.635	0,08	USD	31.000 LyondellBasell Industries NV 'A'	3.445.960	0,25
USD	51.300 CSG Systems International, Inc.	2.263.869	0,16	USD	21.800 Manhattan Associates, Inc.	1.091.308	0,08
USD	47.900 Cummins, Inc.	8.487.880	0,61	USD	5.700 Masimo Corp.	488.490	0,04
USD	25.100 CVS Health Corp.	1.833.555	0,13	USD	8.100 Mastercard, Inc. 'A'	1.229.337	0,09
USD	9.800 Darden Restaurants, Inc.	955.500	0,07	USD	18.700 Match Group, Inc.	586.058	0,04
USD	18.500 Delphi Technologies plc	979.020	0,07	USD	48.800 Maxim Integrated Products, Inc.	2.578.104	0,19
USD	62.200 Deluxe Corp.	4.765.142	0,34	USD	11.000 McDonald's Corp.	1.904.100	0,14
USD	97.400 Discover Financial Services	7.548.500	0,54	USD	112.400 MEDNAX, Inc.	5.997.664	0,43
USD	82.800 Dr Pepper Snapple Group, Inc.	8.022.492	0,58	USD	185.300 Merck & Co., Inc.	10.487.980	0,75
USD	30.700 Dril-Quip, Inc.	1.467.460	0,11	USD	40.200 Michael Kors Holdings Ltd.	2.554.710	0,18
USD	33.197 Dun & Bradstreet Corp. (The)	3.917.246	0,28	USD	116.000 Microsoft Corp.	9.943.520	0,71
USD	9.500 Eagle Materials, Inc.	1.066.660	0,08	USD	15.600 MKS Instruments, Inc.	1.492.140	0,11
USD	72.500 Eaton Corp. plc	5.666.600	0,41	USD	101.700 Mylan NV	4.257.162	0,31
USD	265.000 eBay, Inc.	10.048.800	0,72	USD	141.500 NetApp, Inc.	7.895.700	0,57
USD	7.400 Edwards Lifesciences Corp.	847.670	0,06	USD	32.900 Oil States International, Inc.	924.490	0,07
USD	75.800 Emerson Electric Co.	5.304.484	0,38	USD	50.600 Omnicom Group, Inc.	3.714.040	0,27
USD	9.400 Equifax, Inc.	1.125.462	0,08	USD	204.100 Oracle Corp.	9.698.832	0,70
USD	16.547 Essent Group Ltd.	737.996	0,05	USD	26.115 Packaging Corp. of America	3.157.826	0,23
USD	78.400 Express Scripts Holding Co.	5.879.216	0,42	USD	19.000 Parker-Hannifin Corp.	3.784.990	0,27
USD	77.000 Exxon Mobil Corp.	6.469.540	0,46	USD	51.300 Paychex, Inc.	3.505.842	0,25
USD	12.000 FactSet Research Systems, Inc.	2.317.080	0,17	USD	30.900 PepsiCo, Inc.	3.687.915	0,26
USD	138.500 Federated Investors, Inc. 'B'	5.022.010	0,36	USD	282.100 Pfizer, Inc.	10.259.977	0,74
USD	16.800 First American Financial Corp.	945.504	0,07	USD	65.700 Philip Morris International, Inc.	6.886.017	0,49
USD	20.100 Fiserv, Inc.	2.652.999	0,19	USD	113.500 Principal Financial Group, Inc.	8.102.765	0,58
USD	16.300 FleetCor Technologies, Inc.	3.152.094	0,23	USD	86.561 Procter & Gamble Co. (The)	7.969.671	0,57
USD	10.900 FLIR Systems, Inc.	512.409	0,04	USD	107.500 QUALCOMM, Inc.	6.920.850	0,50
USD	43.000 Fortive Corp.	3.117.500	0,22	USD	59.659 Quest Diagnostics, Inc.	5.913.997	0,42
USD	93.500 Franklin Resources, Inc.	4.070.055	0,29	USD	13.200 ResMed, Inc.	1.138.632	0,08
USD	60.600 Gap, Inc. (The)	2.087.064	0,15	USD	5.500 Rockwell Automation, Inc.	1.086.415	0,08
USD	112.900 Garmin Ltd.	6.748.033	0,48	USD	6.900 Skyworks Solutions, Inc.	666.126	0,05
USD	4.900 General Dynamics Corp.	998.914	0,07	USD	19.000 Snap-on, Inc.	3.341.720	0,24
USD	132.000 General Mills, Inc.	7.860.600	0,56	USD	84.300 Sonoco Products Co.	4.510.893	0,32
USD	322.014 Gentex Corp.	6.781.615	0,49	USD	16.600 Steven Madden Ltd.	776.880	0,06
USD	19.800 Genuine Parts Co.	1.890.504	0,14	USD	65.500 Synchrony Financial	2.552.535	0,18
USD	78.000 Gilead Sciences, Inc.	5.653.440	0,41	USD	26.300 Syntel, Inc.	635.408	0,05
USD	31.300 Globus Medical, Inc. 'A'	1.303.333	0,09	USD	26.669 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	2.794.644	0,20
USD	33.799 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	8.669.443	0,62	USD	11.900 TE Connectivity Ltd.	1.133.356	0,08
USD	63.600 Graco, Inc.	2.902.068	0,21	USD	8.496 Terra Nitrogen Co. LP	678.406	0,05
USD	220.500 H&R Block, Inc.	5.858.685	0,42	USD	22.700 Texas Instruments, Inc.	2.379.414	0,17
				USD	30.594 Toro Co. (The)	2.001.154	0,14

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Quality (segue)

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Stati Uniti d'America (segue)				Australia				
USD	78.500 Total System Services, Inc.	6.256.450	0,45	AUD	5.683 ASX Ltd.	243.851	0,25	
USD	53.500 Tupperware Brands Corp.	3.314.325	0,24	AUD	25.896 BHP Billiton Ltd.	598.927	0,63	
USD	47.700 Union Pacific Corp.	6.445.224	0,46	AUD	17.599 BlueScope Steel Ltd.	211.569	0,22	
USD	39.118 United Therapeutics Corp.	5.837.970	0,42	AUD	50.076 Charter Hall Group, REIT	235.785	0,25	
USD	22.500 UnitedHealth Group, Inc.	5.012.325	0,36	AUD	42.855 Collection House Ltd.	44.245	0,05	
USD	71.200 Universal Insurance Holdings, Inc.	1.940.200	0,14	AUD	31.018 Fortescue Metals Group Ltd.	118.392	0,12	
USD	47.400 Urban Outfitters, Inc.	1.671.324	0,12	AUD	84.609 Karoon Gas Australia Ltd.	86.692	0,09	
USD	36.824 USANA Health Sciences, Inc.	2.752.594	0,20	AUD	58.597 MACA Ltd.	77.226	0,08	
USD	33.600 Valvoline, Inc.	831.600	0,06	AUD	9.660 Macquarie Group Ltd.	752.761	0,79	
USD	9.500 Varian Medical Systems, Inc.	1.066.755	0,08	AUD	137.750 Medusa Mining Ltd.	46.868	0,05	
USD	110.600 Viacom, Inc. 'B'	3.407.586	0,24	AUD	27.108 OZ Minerals Ltd.	194.215	0,20	
USD	29.800 VMware, Inc. 'A'	3.772.978	0,27	AUD	214.827 Perseus Mining Ltd.	63.010	0,07	
USD	79.000 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	1.776.710	0,13	AUD	4.973 Rio Tinto Ltd.	294.873	0,31	
USD	49.800 Walgreens Boots Alliance, Inc.	3.632.412	0,26	AUD	6.011 Sandfire Resources NL	32.488	0,03	
USD	13.100 Walt Disney Co. (The)	1.411.787	0,10	AUD	282.506 Telstra Corp. Ltd.	802.092	0,84	
USD	18.700 Waters Corp.	3.642.947	0,26	AUD	14.578 Trade Me Group Ltd.	50.284	0,05	
USD	7.100 WD-40 Co.	840.285	0,06	AUD	10.592 Woodside Petroleum Ltd.	274.052	0,29	
USD	116.800 Wells Fargo & Co.	7.159.840	0,51	Austria				
USD	27.400 Williams-Sonoma, Inc.	1.430.176	0,10	EUR	5.729 Oesterreichische Post AG	257.426	0,27	
USD	16.100 WW Grainger, Inc.	3.831.156	0,28	EUR	2.614 OMV AG	165.828	0,17	
USD	9.500 Wyndham Worldwide Corp.	1.108.270	0,08	Belgio				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			1.372.708.005	98,56	EUR	21.282 AGFA-Gevaert NV	99.334	0,10
Totale investimenti			1.372.708.005	98,56	EUR	6.310 Proximus SADP	207.232	0,22
Altro patrimonio netto			20.025.517	1,44	Brasile			
Valore netto d'inventario			1.392.733.522	100,00	BRL	22.368 Banco BTG Pactual SA	128.054	0,14
				BRL	2.485 PPLA Participations Ltd.	1.004	-	
				Canada				
				CAD	33.300 Alacer Gold Corp.	59.267	0,06	
				CAD	75.700 Argonaut Gold, Inc.	145.002	0,15	
				CAD	133.400 Athabasca Oil Corp.	113.922	0,12	
				CAD	8.200 BCE, Inc.	395.160	0,41	
				CAD	32.200 Bonavista Energy Corp.	57.824	0,06	
				CAD	3.800 Canfor Pulp Products, Inc.	40.488	0,04	
				CAD	2.700 Celestica, Inc.	28.402	0,03	
				CAD	7.100 Cenovus Energy, Inc.	65.053	0,07	
				CAD	12.100 Centerra Gold, Inc.	62.192	0,07	
				CAD	2.500 CI Financial Corp.	59.400	0,06	
				CAD	1.200 Cogeco, Inc.	86.685	0,09	
				CAD	1.800 Corus Entertainment, Inc. 'B'	16.808	0,02	
				CAD	9.100 Crescent Point Energy Corp.	69.578	0,07	
				CAD	26.200 Crew Energy, Inc.	65.869	0,07	
				CAD	18.400 Eldorado Gold Corp.	26.727	0,03	
				CAD	16.400 Genworth MI Canada, Inc.	569.376	0,60	
				CAD	6.100 Gluskin Sheff + Associates, Inc.	81.061	0,08	
				CAD	4.000 Hudbay Minerals, Inc.	35.532	0,04	
				CAD	5.700 Imperial Oil Ltd.	178.468	0,19	
				CAD	40.000 Iron Bridge Resources, Inc.	22.986	0,02	
				CAD	2.700 Linamar Corp.	157.761	0,17	
				CAD	14.000 Lundin Mining Corp.	93.412	0,10	
				CAD	29.800 Nevsun Resources Ltd.	72.779	0,08	
				CAD	10.800 Spartan Energy Corp.	61.975	0,06	
				CAD	74.500 Surge Energy, Inc.	124.271	0,13	
				CAD	17.000 Tahoe Resources, Inc.	81.815	0,09	
				CAD	6.700 Teck Resources Ltd. 'B'	175.768	0,18	
				CAD	24.300 Teranga Gold Corp.	57.989	0,06	
				CAD	11.700 Transcontinental, Inc. 'A'	231.955	0,24	
				CAD	5.300 Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	110.826	0,12	
				Cile				
				USD	11.400 Enel Americas SA, ADR	127.338	0,13	
				CLP	202.166 Enel Generacion Chile SA	183.063	0,19	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Danimarca		678.374	0,71	Giappone (segue)			
DKK	1.447 Pandora A/S	157.643	0,16	JPY	16.000 Chiba Bank Ltd. (The)	133.227	0,14
DKK	14.663 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	283.782	0,30	JPY	45.400 Daicel Corp.	516.669	0,54
DKK	20.377 Spar Nord Bank A/S	236.949	0,25	JPY	4.800 Daikyonishikawa Corp.	77.720	0,08
Finlandia		454.903	0,48	JPY	1.100 DIC Corp.	41.598	0,04
EUR	1.464 Orion OYJ 'B'	54.638	0,06	JPY	20.700 F@N Communications, Inc.	165.012	0,17
EUR	12.865 UPM-Kymmene OYJ	400.265	0,42	JPY	5.400 FJ Next Co. Ltd.	47.361	0,05
Francia		176.934	0,19	JPY	6.600 Fujitsu General Ltd.	144.948	0,15
EUR	2.601 Publicis Groupe SA	176.934	0,19	JPY	104.100 GungHo Online Entertainment, Inc.	286.471	0,30
Germania		2.773.927	2,91	JPY	34.800 Hachijuni Bank Ltd. (The)	199.872	0,21
EUR	6.655 BASF SE	733.124	0,77	JPY	3.200 Haseko Corp.	49.740	0,05
EUR	1.278 Bayer AG	159.601	0,17	JPY	25.000 Hyakugo Bank Ltd. (The)	119.174	0,13
EUR	5.698 Covestro AG	588.631	0,62	JPY	45.100 Inpex Corp.	564.100	0,59
EUR	4.454 CTS Eventim AG & Co. KGaA	207.650	0,22	JPY	2.000 ITOCHU Corp.	37.337	0,04
EUR	12.798 Deutsche Bank AG	243.964	0,25	JPY	29.600 Iyo Bank Ltd. (The)	237.273	0,25
EUR	1.393 Deutsche Boerse AG	161.919	0,17	JPY	10.800 Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	286.466	0,30
EUR	1.282 Deutsche EuroShop AG	52.271	0,05	JPY	12.800 Japan Post Bank Co. Ltd.	166.690	0,17
EUR	3.116 Deutsche Lufthansa AG	114.945	0,12	JPY	10.000 Kajima Corp.	96.227	0,10
EUR	6.013 ProSiebenSat.1 Media SE	207.262	0,22	JPY	6.200 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	320.320	0,34
EUR	9.148 Schaeffler AG Preference	162.412	0,17	JPY	1.900 Kasai Kogyo Co. Ltd.	31.338	0,03
EUR	4.553 Uniper SE	142.148	0,15	JPY	15.400 KDDI Corp.	383.394	0,40
Grecia		93.384	0,10	JPY	7.500 Marvelous, Inc.	69.241	0,07
EUR	3.939 JUMBO SA	70.476	0,07	JPY	5.800 Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	63.664	0,07
EUR	6.214 Piraeus Bank SA	22.908	0,03	JPY	18.000 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	132.048	0,14
Hong Kong SAR		1.763.743	1,85	JPY	4.000 Mitsui & Co. Ltd.	65.051	0,07
HKD	310.000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	144.347	0,15	JPY	7.800 Mixi, Inc.	350.360	0,37
HKD	1.724.000 China Lumena New Materials Corp. '	-	-	JPY	10.900 Nexon Co. Ltd.	317.372	0,33
HKD	178.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	130.472	0,14	JPY	9.700 NHK Spring Co. Ltd.	106.773	0,11
HKD	100.000 Giordano International Ltd.	53.215	0,05	JPY	2.210 Nichirin Co. Ltd.	59.345	0,06
HKD	68.000 Hopewell Holdings Ltd.	250.956	0,26	JPY	13.100 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	616.450	0,65
HKD	36.000 Hysan Development Co. Ltd.	190.884	0,20	JPY	500 Nittetsu Mining Co. Ltd.	36.618	0,04
HKD	86.000 IGG, Inc.	92.851	0,10	JPY	21.500 Nomura Holdings, Inc.	126.939	0,13
HKD	172.000 Sino Land Co. Ltd.	304.514	0,32	JPY	33.300 NTT DOCOMO, Inc.	786.607	0,82
HKD	3.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	50.043	0,05	JPY	9.000 Oji Holdings Corp.	59.920	0,06
HKD	11.000 Swire Pacific Ltd. 'A'	101.806	0,11	JPY	1.000 Shimamura Co. Ltd.	110.075	0,12
HKD	44.000 Wharf Holdings Ltd. (The)	151.971	0,16	JPY	12.700 Shinsei Bank Ltd.	219.728	0,23
HKD	44.000 Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	292.684	0,31	JPY	13.000 Shizuoka Bank Ltd. (The)	134.328	0,14
Ungheria		50.668	0,05	JPY	6.400 Sinko Industries Ltd.	123.625	0,13
HUF	1.221 OTP Bank plc	50.668	0,05	JPY	2.900 Studio Alice Co. Ltd.	73.343	0,08
Israele		462.834	0,48	JPY	9.900 Subaru Corp.	314.884	0,33
ILS	61.250 Bank Leumi Le-Israel BM	369.972	0,39	JPY	3.600 Taisei Corp.	179.281	0,19
ILS	764 First International Bank of Israel Ltd.	15.880	0,01	JPY	3.900 Takuma Co. Ltd.	54.631	0,06
ILS	2.470 Kerur Holdings Ltd.	76.982	0,08	JPY	25.400 Toagosei Co. Ltd.	323.560	0,34
Italia		907.802	0,95	JPY	600 Token Corp.	70.945	0,07
EUR	25.035 A2A SpA	46.356	0,05	JPY	12.000 Tosoh Corp.	272.064	0,29
EUR	2.131 ASTM SpA	62.002	0,06	JPY	6.800 Towa Bank Ltd. (The)	92.176	0,10
EUR	39.764 Mediobanca SpA	451.702	0,47	JPY	2.100 Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	33.742	0,04
EUR	10.566 Societa Cattolica di Assicurazioni SC	114.823	0,12	JPY	3.300 Toyota Boshoku Corp.	69.105	0,07
EUR	76.796 Telecom Italia SpA	66.442	0,07	JPY	3.600 TS Tech Co. Ltd.	148.123	0,16
EUR	6.073 UniCredit SpA	113.617	0,12	JPY	2.100 Ube Industries Ltd.	61.798	0,06
EUR	3.693 Vittoria Assicurazioni SpA	52.860	0,06	JPY	36.000 Yamanashi Chuo Bank Ltd. (The)	157.230	0,16
Giappone		11.886.311	12,45	Lussemburgo		157.451	0,16
JPY	1.100 Aichi Bank Ltd. (The)	52.241	0,05	EUR	1.955 RTL Group SA	157.451	0,16
JPY	5.900 Aozora Bank Ltd.	229.663	0,24	Malesia		40.412	0,04
JPY	68.100 Astellas Pharma, Inc.	868.706	0,91	MYR	70.800 AFFIN Holdings Bhd.	40.412	0,04
JPY	17.000 Awa Bank Ltd. (The)	108.504	0,11	Messico		196.436	0,21
JPY	2.900 Bank of Kyoto Ltd. (The)	151.114	0,16	MXN	19.700 Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	102.369	0,11
JPY	7.100 Bridgestone Corp.	330.136	0,35	MXN	57.300 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	94.067	0,10
JPY	5.000 Central Japan Railway Co.	895.695	0,94	Paesi Bassi		238.557	0,25
				EUR	2.177 APERAM SA	112.212	0,12

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Paesi Bassi (segue)				Turchia (segue)				
EUR	2.913 NN Group NV	126.345	0,13	TRY	52.285 Turkiye Halk Bankasi A/S	148.653	0,16	
Nuova Zelanda				TRY	75.358 Turkiye Is Bankasi 'C'	138.529	0,14	
NZD	22.128 SKY Network Television Ltd.	44.222	0,05	Stati Uniti d'America				
Norvegia				USD	2.800 Aflac, Inc.	245.784	0,26	
NOK	34.928 Leroy Seafood Group ASA	187.806	0,20	USD	1.300 AMC Networks, Inc. 'A'	70.304	0,07	
NOK	11.117 Marine Harvest ASA	188.922	0,20	USD	1.900 Apple, Inc.	321.537	0,34	
NOK	5.564 Salmar ASA	167.886	0,17	USD	7.200 Bank of America Corp.	212.544	0,22	
NOK	16.094 SpareBank 1 Nord Norge	122.485	0,13	USD	1.000 Best Buy Co., Inc.	68.470	0,07	
NOK	16.691 Subsea 7 SA	250.997	0,26	USD	300 Brinker International, Inc.	11.652	0,01	
NOK	13.579 Telenor ASA	292.022	0,31	USD	2.100 Cato Corp. (The) 'A'	33.432	0,03	
Polonia				USD	5.414 CBL & Associates Properties, Inc., REIT	30.643	0,03	
PLN	25.550 Enea SA	84.559	0,09	USD	3.900 Chico's FAS, Inc.	34.398	0,04	
PLN	3.049 KGHM Polska Miedz SA	97.574	0,10	HKD	340.000 China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	-	-	
PLN	124.573 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	225.499	0,24	USD	4.500 Cooper Tire & Rubber Co.	159.075	0,17	
PLN	31.562 Tauron Polska Energia SA	27.703	0,03	USD	2.600 CVS Health Corp.	188.500	0,20	
Russia				USD	8.300 Discover Financial Services	638.436	0,67	
USD	5.000 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	50.950	0,05	USD	4.100 Ennis, Inc.	85.075	0,09	
Singapore				USD	1.030 Everest Re Group Ltd.	227.898	0,24	
SGD	25.800 Boustead Projects Ltd.	16.796	0,02	USD	3.700 Exxon Mobil Corp.	309.468	0,32	
SGD	86.800 CapitalLand Ltd.	229.276	0,24	USD	5.600 Foot Locker, Inc.	262.528	0,27	
SGD	184.100 ComfortDelGro Corp. Ltd.	272.761	0,29	USD	19.000 GameStop Corp. 'A'	341.050	0,36	
SGD	6.100 Haw Par Corp. Ltd.	51.807	0,05	USD	1.000 Gannett Co., Inc.	11.590	0,01	
USD	33.700 Hongkong Land Holdings Ltd.	237.248	0,25	USD	7.700 Gap, Inc. (The)	262.262	0,27	
SGD	1.400 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	42.605	0,04	USD	2.600 Gilead Sciences, Inc.	186.264	0,20	
SGD	82.300 Mapletree Industrial Trust, REIT	125.014	0,13	USD	165 HCl Group, Inc.	4.933	0,01	
SGD	7.500 Singapore Exchange Ltd.	41.754	0,04	USD	4.200 Hillenbrand, Inc.	187.740	0,20	
SGD	94.700 Singapore Telecommunications Ltd.	253.686	0,27	USD	7.100 Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	140.935	0,15	
SGD	110.800 Singapore Telecommunications Ltd.	295.986	0,31	USD	17.300 HP, Inc.	363.473	0,38	
SGD	81.937 UMS Holdings Ltd.	62.538	0,07	USD	10.400 Intel Corp.	480.064	0,50	
SGD	13.900 UOL Group Ltd.	92.258	0,10	USD	5.100 International Business Machines Corp.	782.442	0,82	
SGD	306.800 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	337.471	0,35	USD	7.900 JPMorgan Chase & Co.	844.826	0,88	
SGD	18.600 Yanlord Land Group Ltd.	22.547	0,02	USD	3.000 Macy's, Inc.	75.570	0,08	
Spagna				USD	4.600 Michael Kors Holdings Ltd.	289.570	0,30	
EUR	2.476 Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	78.938	0,08	USD	3.600 Morgan Stanley	188.892	0,20	
EUR	6.845 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	157.567	0,16	USD	1.200 National Western Life Group, Inc. 'A'	397.224	0,42	
EUR	15.743 Red Electrica Corp. SA	353.698	0,37	USD	16.400 NetApp, Inc.	907.248	0,95	
EUR	20.768 Repsol SA	367.714	0,39	USD	3.800 Oracle Corp.	179.664	0,19	
Svezia				USD	5.000 Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	143.750	0,15	
SEK	4.450 Industrivarden AB 'C'	110.061	0,11	USD	1.600 Pfizer, Inc.	57.952	0,06	
SEK	5.479 Investor AB 'B'	250.344	0,26	USD	1.800 Philip Morris International, Inc.	190.170	0,20	
SEK	1.990 JM AB	45.427	0,05	USD	7.400 Pitney Bowes, Inc.	82.732	0,09	
SEK	15.854 Swedish Match AB	625.834	0,66	USD	400 Seagate Technology plc	16.736	0,02	
Svizzera				USD	1.700 Signet Jewelers Ltd.	96.135	0,10	
CHF	313 Baloise Holding AG	48.725	0,05	EUR	5.878 SNS REAAL NV*	-	-	
CHF	3.030 Nestle SA	260.558	0,27	USD	3.200 TiVo Corp.	49.920	0,05	
CHF	9.863 Novartis AG	833.978	0,88	USD	2.200 Triple-S Management Corp. 'B'	54.670	0,06	
CHF	3.636 Roche Holding AG	919.727	0,96	USD	5.800 Universal Insurance Holdings, Inc.	158.630	0,17	
CHF	5.749 Swiss Re AG	538.323	0,57	USD	6.379.000 US Treasury Bill ZCP 04/01/2018	6.366.517	6,67	
CHF	914 Swisscom AG	486.310	0,51	USD	8.151.000 US Treasury Bill ZCP 11/01/2018	8.137.056	8,52	
CHF	33.752 UBS Group AG	621.355	0,65	USD	5.000.000 US Treasury Bill ZCP 18/01/2018	4.993.746	5,23	
Turchia				USD	6.842.100 US Treasury Bill ZCP 25/01/2018	6.828.812	7,15	
TRY	140.535 Enka Insaat ve Sanayi A/S	223.501	0,23	USD	3.400 Viacom, Inc. 'B'	104.754	0,11	
TRY	124.657 Soda Sanayii A/S	165.701	0,17	USD	9.500 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	212.230	0,22	
TRY	8.917 TAV Havalimanlari Holding A/S	52.821	0,06	USD	11.200 Wells Fargo & Co.	679.504	0,71	
TRY	90.517 Turkiye Garanti Bankasi A/S	255.919	0,27	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			75.749.556	79,35

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Stati Uniti d'America			
USD	5.000.000 US Treasury Bill ZCP 08/02/2018	4.990.208	5,23
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		4.990.208	5,23
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Svizzera			
CHF	1.193 BB Biotech AG	79.023	0,08
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso		79.023	0,08
Totale investimenti		80.818.787	84,66
Altro patrimonio netto		14.643.434	15,34
Valore netto d'inventario		95.462.221	100,00

Schroder ISF Multi-Asset Strategies*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Regno Unito			
USD	205.202 ETFs All Commodities	1.822.809	0,89
GBP	24.292 iShares J.P. Morgan \$ EM Bond Fund - USD (Dist) Share Class	2.787.454	1,35
USD	70.581 iShares Physical Gold ETC	1.800.345	0,87
Stati Uniti d'America		70.118.214	33,97
USD	19.670.000 US Treasury Bill ZCP 18/01/2018	19.564.294	9,48
USD	18.500.000 US Treasury Bill ZCP 25/01/2018	18.409.739	8,92
USD	16.270.000 US Treasury Bill ZCP 12/04/2018	16.173.840	7,83
USD	16.070.000 US Treasury Bill ZCP 03/05/2018	15.970.341	7,74
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		76.528.822	37,08
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Regno Unito			
GBP	12.800.000 UK Treasury Bill ZCP 15/01/2018	17.292.644	8,38
GBP	12.800.000 UK Treasury Bill ZCP 30/04/2018	17.274.605	8,37
GBP	9.600.000 UK Treasury Bill ZCP 04/06/2018	12.956.598	6,28
GBP	11.250.000 UK Treasury Bill ZCP 11/06/2018	15.183.664	7,35
Stati Uniti d'America		38.247.609	18,53
USD	8.400.000 US Treasury Bill ZCP 08/02/2018	8.354.416	4,05
USD	28.413.700 US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	29.893.193	14,48
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		100.955.120	48,91
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Regno Unito			
USD	6.235 iShares J.P. Morgan \$ EM Bond Fund - USD (Dist) Share Class	714.220	0,35
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		714.220	0,35
Totale investimenti		178.198.162	86,34
Altro patrimonio netto		28.196.597	13,66
Valore netto d'inventario		206.394.759	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Angola		248.406	0,09	Cina		19.511.666	7,32
USD	215.000 Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	248.406	0,09	USD	200.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	206.181	0,08
Argentina		2.750.137	1,03	USD	200.000 Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	206.881	0,08
ARS	14.835.000 Argentina Government Bond 21.2% 19/09/2018	812.255	0,30	USD	11.204 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	1.930.449	0,72
ARS	5.380.000 Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	306.101	0,11	HKD	131.000 ANTA Sports Products Ltd.	594.315	0,22
USD	374.000 Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	424.077	0,16	USD	200.000 Baoxin Auto Finance I Ltd., Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	197.767	0,07
USD	255.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	283.000	0,11	USD	200.000 Beijing Gas Singapore Capital Corp., Reg. S 2.75% 31/05/2022	196.218	0,07
USD	855.000 Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	924.704	0,35	USD	200.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	205.691	0,08
Australia		695.254	0,26	HKD	26.000 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	69.542	0,03
USD	200.000 Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 3.625% 18/03/2027	197.186	0,07	USD	300.000 CDBL Funding 1, Reg. S 3% 24/04/2023	292.765	0,11
USD	300.000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., Reg. S 4.4% 29/09/2027	300.395	0,11	USD	200.000 Charming Light Investments Ltd., Reg. S, FRN 2.792% 21/12/2020	200.188	0,08
USD	200.000 Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	197.673	0,08	HKD	3.635.000 China Construction Bank Corp. 'H'	3.349.394	1,26
Brasile		16.528.403	6,20	USD	400.000 China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	394.096	0,14
USD	200.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	203.376	0,08	USD	200.000 CIFH Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.75% 05/06/2020	210.302	0,08
BRL	227.070 Banco Bradesco SA Preference	2.320.433	0,87	USD	200.000 CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.5% 19/07/2022	198.792	0,07
BRL	19.700 Banco do Brasil SA	189.242	0,07	USD	300.000 CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 4.5% 03/10/2023	319.803	0,12
BRL	151.100 Banco Santander Brasil SA	1.454.231	0,54	USD	1.123.000 CNOOC Finance 2013 Ltd. 3% 09/05/2023	1.112.027	0,42
USD	355.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	397.565	0,15	USD	200.000 Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 25/07/2022	200.068	0,08
USD	400.000 Brazil Government Bond 2.625% 05/01/2023	385.720	0,14	USD	200.000 CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	196.737	0,07
BRL	71.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	231.158	0,09	USD	300.000 Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4% 28/11/2047	303.384	0,11
BRL	638.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	2.042.571	0,77	USD	300.000 Hilog Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	297.763	0,11
BRL	143.800 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	454.029	0,17	USD	400.000 Huaneng Hong Kong Capital Ltd., Reg. S, FRN 3.6% Perpetual	392.124	0,14
BRL	291.300 CCR SA	1.420.246	0,53	USD	200.000 Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2020	200.101	0,08
BRL	64.500 Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista Preference	1.302.676	0,49	USD	200.000 Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.95% 07/11/2047	197.416	0,07
BRL	141.300 Cia Paranaense de Energia Preference	1.064.298	0,40	USD	200.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 2.875% 12/10/2022	198.426	0,07
USD	200.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	194.481	0,07	USD	200.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 2.344% 14/12/2020	801.442	0,30
USD	200.000 Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	207.173	0,08	USD	800.000 Longfor Properties Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/07/2022	199.975	0,08
BRL	45.000 Energias do Brasil SA	190.192	0,07	USD	200.000 MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S 2.95% 31/05/2020	198.731	0,07
BRL	113.700 Engie Brasil Energia SA	1.218.882	0,46	USD	5.649 NetEase, Inc., ADR	1.976.868	0,74
BRL	24.600 Grendene SA	211.285	0,08	USD	17.908 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	1.659.176	0,62
USD	200.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6.5% 20/09/2026	205.226	0,08	USD	200.000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 19/07/2020	199.023	0,08
BRL	60.800 Multiplus SA	642.425	0,24	USD	300.000 Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4.9% Perpetual	295.175	0,11
BRL	39.300 Odontoprev SA	188.762	0,07	USD	300.000 Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	338.904	0,13
USD	315.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	347.150	0,13	USD	385.000 Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	365.792	0,14
USD	200.000 Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7.375% 09/02/2024	215.907	0,08	USD	200.000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	198.730	0,07
BRL	98.200 Telefonica Brasil SA Preference	1.441.375	0,54	USD	200.000 Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	207.469	0,08
Cile		2.516.456	0,94	USD	200.000 Top Wise Excellence Enterprise Co. Ltd., Reg. S 6% 16/03/2020	205.020	0,08
CLP	6.800.470 Banco de Chile	1.095.882	0,41	USD	200.000 Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	199.430	0,08
USD	570.000 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	595.194	0,22				
USD	570.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	596.346	0,22				
CLP	23.140 SACI Falabella	229.034	0,09				

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India (segue)				Macao			
USD	200.000 Power Grid Corp. of India Ltd., Reg. S 3.875% 17/01/2023	205.764	0,08	USD	200.000 Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	202.460	0,08
USD	59.488 Reliance Industries Ltd., GDR	1.698.382	0,64	Malesia			
USD	300.000 Rural Electrification Corp. Ltd., Reg. S 3.068% 18/12/2020	300.531	0,11	MYR	402.800 Astro Malaysia Holdings Bhd.	263.756	0,10
USD	12.346 Tata Motors Ltd., ADR	399.023	0,15	MYR	41.200 British American Tobacco Malaysia Bhd.	407.215	0,15
USD	39.089 Vedanta Ltd., ADR	825.560	0,31	MYR	166.900 CIMB Group Holdings Bhd.	269.712	0,10
USD	200.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 7.125% 31/05/2023	214.903	0,08	USD	300.000 Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	308.150	0,11
Indonesia				MYR	674.300 Malayan Banking Bhd.	1.632.849	0,61
USD	200.000 ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	206.770	0,08	MYR	109.600 Petronas Chemicals Group Bhd.	208.530	0,08
IDR	690.800 Astra International Tbk. PT	422.897	0,16	USD	200.000 Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	202.024	0,08
IDR	151.300 Gudang Garam Tbk. PT	935.163	0,35	MYR	171.300 Public Bank Bhd.	879.569	0,33
IDR	2.887.300 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	1.007.297	0,38	MYR	54.900 Tenaga Nasional Bhd.	207.011	0,08
USD	200.000 Indika Energy Capital II Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 10/04/2022	210.426	0,08	USD	300.000 TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3.244% 19/10/2026	292.247	0,11
IDR	6.088.000.000 Indonesia Government Bond 6.625% 15/05/2033	439.173	0,17	Messico			
USD	669.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	690.066	0,26	USD	305.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	309.038	0,12
USD	268.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.375% 15/04/2023	271.051	0,10	MXN	117.492 Coca-Cola Femsa SAB de CV	798.132	0,30
USD	400.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	416.268	0,16	USD	300.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	320.489	0,12
IDR	6.735.000.000 Indonesia Treasury 5.625% 15/05/2023	487.485	0,18	MXN	116.800 Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	180.204	0,07
IDR	8.556.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	663.251	0,25	USD	556.800 Farmaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	601.622	0,22
IDR	3.561.000.000 Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	256.373	0,10	MXN	127.600 Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	187.785	0,07
IDR	22.542.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	1.762.865	0,66	MXN	34.500 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	188.727	0,07
IDR	8.899.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	733.488	0,28	USD	204.000 Mexico Government Bond 3.625% 15/03/2022	211.619	0,08
IDR	5.210.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	429.427	0,16	USD	120.000 Mexico Government Bond 4% 02/10/2023	125.805	0,05
IDR	2.151.900 Kalbe Farma Tbk. PT	268.234	0,10	USD	926.000 Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	907.110	0,34
USD	400.000 Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	409.822	0,15	Namibia			
USD	200.000 Modernland Overseas Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 13/04/2024	204.628	0,08	USD	300.000 Namibia Government Bond, Reg. S 5.5% 03/11/2021	319.679	0,12
USD	200.000 PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	213.772	0,08	Nigeria			
USD	400.000 Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 4.25% 05/05/2025	409.788	0,15	USD	200.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	212.951	0,08
USD	514.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	538.420	0,20	USD	200.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	215.177	0,08
USD	325.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	354.219	0,13	Pakistan			
USD	300.000 Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 4.125% 15/05/2027	300.335	0,11	USD	571.000 Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	592.529	0,22
IDR	253.300 Unilever Indonesia Tbk. PT	1.044.363	0,39	Perù			
Kazakistan				USD	205.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	205.762	0,08
USD	569.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	586.608	0,22	PEN	1.494.000 Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	524.862	0,19
USD	200.000 Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	215.759	0,08	PEN	1.953.000 Peru Government Bond 6.85% 12/02/2042	659.320	0,25
Kenya				USD	310.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	325.949	0,12
USD	543.000 Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019	561.305	0,21	Filippine			
Kuwait				USD	300.000 BDO Unibank, Inc., Reg. S 2.95% 06/03/2023	295.248	0,11
USD	1.142.000 Kuwait Government Bond, Reg. S 2.75% 20/03/2022	1.139.824	0,43	Polonia			
Libano				PLN	28.484 Asseco Poland SA	362.815	0,14
USD	312.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	326.467	0,12	PLN	1.810.000 Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	514.792	0,19
USD	260.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	254.349	0,10				
USD	34.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.25% 04/11/2024	32.452	0,01				

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Polonia (segue)				Sudafrica (segue)			
PLN	3.015.000 Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	859.165	0,32	ZAR	8.995.000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	812.560	0,30
USD	325.000 Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	332.675	0,13	ZAR	13.794.413 South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	789.324	0,30
PLN	3.080.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	837.948	0,31	ZAR	2.080.000 South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	151.951	0,06
PLN	3.232.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	868.221	0,33	ZAR	139.081 Vodacom Group Ltd.	1.637.397	0,61
PLN	15.528 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	187.626	0,07	ZAR	78.536 Woolworths Holdings Ltd.	414.510	0,16
Romania				Corea del Sud			
RON	700.000 Romania Government Bond 5.6% 28/11/2018	297.700	0,11	KRW	14.622 Coway Co. Ltd.	1.338.401	0,50
RON	440.000 Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	185.374	0,07	KRW	8.640 Hyosung Corp.	1.129.206	0,42
Russia				Sri Lanka			
USD	33.181 LUKOIL PJSC, ADR	112.326	0,04	USD	200.000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	205.181	0,08
USD	35.838 Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, GDR	185.374	0,07	Taiwan			
USD	91.038 MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	112.326	0,04	TWD	1.152.000 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	1.481.004	0,56
USD	122.480 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	112.326	0,04	TWD	3.094.000 AU Optronics Corp.	1.292.859	0,48
USD	59.318 Novolipetsk Steel PJSC, GDR	112.326	0,04	TWD	125.000 Chicony Electronics Co. Ltd.	315.923	0,12
RUB	102.796.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	112.326	0,04	TWD	2.030.000 Compal Electronics, Inc.	1.457.085	0,55
RUB	13.780.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	112.326	0,04	TWD	728.000 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	502.915	0,19
USD	200.000 Russian Federal Bond - OFZ, Reg. S 5.25% 23/06/2047	112.326	0,04	TWD	314.000 Delta Electronics, Inc.	1.518.416	0,57
USD	600.000 Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.875% 16/09/2023	112.326	0,04	TWD	64.000 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	222.140	0,08
USD	365.000 Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	112.326	0,04	TWD	185.000 Formosa Petrochemical Corp.	720.051	0,27
USD	527.000 Sberbank of Russia, Reg. S 6.125% 07/02/2022	112.326	0,04	TWD	63.000 Formosa Plastics Corp.	209.540	0,08
USD	164.040 Surgutneftegas OJSC, ADR	112.326	0,04	TWD	813.930 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2.611.159	0,98
USD	4.669 Tatneft PJSC, ADR	112.326	0,04	TWD	21.000 MediaTek, Inc.	208.054	0,08
Arabia Saudita				Sri Lanka			
USD	835.000 Saudi Government Bond, Reg. S 2.375% 26/10/2021	815.636	0,31	KRW	3.191 SK Innovation Co. Ltd.	611.372	0,23
Serbia				Sri Lanka			
USD	865.000 Serbia Government Bond, Reg. S 4.875% 25/02/2020	1.524.878	0,57	KRW	839 SK Telecom Co. Ltd.	209.874	0,08
USD	547.000 Serbia Government Bond, Reg. S 7.25% 28/09/2021	898.579	0,34	KRW	2.056 S-Oil Corp.	225.369	0,09
Singapore				Sri Lanka			
USD	200.000 BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.875% 27/04/2026	201.473	0,08	USD	200.000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	205.181	0,08
Sudafrica				Sri Lanka			
ZAR	129.587 AVI Ltd.	1.569.521	5,84	USD	200.000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	205.181	0,08
ZAR	127.307 Barclays Africa Group Ltd.	1.569.521	5,84	Taiwan			
ZAR	15.852 Clicks Group Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	1.152.000 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	1.481.004	0,56
USD	457.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	1.569.521	5,84	TWD	3.094.000 AU Optronics Corp.	1.292.859	0,48
ZAR	393.105 FirstRand Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	125.000 Chicony Electronics Co. Ltd.	315.923	0,12
ZAR	157.443 Fortress REIT Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	2.030.000 Compal Electronics, Inc.	1.457.085	0,55
ZAR	50.967 Foschini Group Ltd. (The)	1.569.521	5,84	TWD	728.000 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	502.915	0,19
ZAR	338.648 Growthpoint Properties Ltd., REIT	1.569.521	5,84	TWD	314.000 Delta Electronics, Inc.	1.518.416	0,57
ZAR	28.669 Investec Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	64.000 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	222.140	0,08
ZAR	182.675 Life Healthcare Group Holdings Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	185.000 Formosa Petrochemical Corp.	720.051	0,27
ZAR	50.181 Mondi Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	63.000 Formosa Plastics Corp.	209.540	0,08
ZAR	40.415 RMB Holdings Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	813.930 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2.611.159	0,98
ZAR	256.148 Sanlam Ltd.	1.569.521	5,84	TWD	21.000 MediaTek, Inc.	208.054	0,08
USD	109.000 South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	1.569.521	5,84	TWD	556.000 Mega Financial Holding Co. Ltd.	450.608	0,17
				TWD	79.000 Nan Ya Plastics Corp.	207.383	0,08
				TWD	628.000 Pegatron Corp.	1.523.707	0,57
				TWD	382.000 Powertech Technology, Inc.	1.132.805	0,42
				TWD	149.000 Synnex Technology International Corp.	203.604	0,08
				TWD	589.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.555.198	1,71
				TWD	398.000 United Microelectronics Corp.	190.450	0,07

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto		
Thailandia				Panama					
THB	251.000	Advanced Info Service PCL, NVDR	1.470.132	0,55	USD	1.106.621	ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	1.155.390	0,43
THB	31.000	Bangkok Bank PCL, NVDR	192.027	0,07	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato				
THB	90.300	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	523.358	0,20	1.155.390				
THB	231.500	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR	520.005	0,20	0,43				
THB	334.700	Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	1.539.558	0,58					
THB	14.210.000	Thailand Government Bond 2% 17/12/2022	439.092	0,16	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto
THB	12.130.000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	366.325	0,14					
Trinidad e Tobago				Argentina					
USD	231.000	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.5% 04/08/2026	237.290	0,09	USD	264.000	City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 8.95% 19/02/2021	292.816	0,11
Turchia				Australia					
TRY	41.332	BIM Birlesik Magazalar A/S	844.999	0,32	USD	442.000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6.5% 15/02/2023	474.166	0,18
USD	250.000	Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.215% 19/09/2024	254.129	0,09	USD	325.000	YPF SA, Reg. S 6.95% 21/07/2027	345.733	0,13
TRY	90.329	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	236.311	0,09	USD	200.000	APT Pipelines Ltd., Reg. S 4.25% 15/07/2027	206.974	0,08
USD	200.000	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 5.375% 24/10/2023	202.740	0,08	USD	200.000	Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	228.563	0,09
TRY	10.279	Ford Otomotiv Sanayi A/S	165.192	0,06	USD	200.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.625% 28/04/2026	201.605	0,07
TRY	104.988	TAV Havalimanlari Holding A/S	611.280	0,23	USD	200.000	Woodside Finance Ltd., Reg. S 3.7% 15/03/2028	198.923	0,07
TRY	15.042	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	128.953	0,05	Brasile				
TRY	40.572	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	1.302.982	0,49	USD	200.000	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	203.850	0,08
TRY	298.218	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	75.674	0,03	USD	200.000	Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7% 20/01/2027	216.337	0,08
TRY	4.810.000	Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	1.226.153	0,46	USD	200.000	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	212.304	0,08
USD	100.000	Turkey Government Bond 7.5% 07/11/2019	107.478	0,04	Cile				
USD	639.000	Turkey Government Bond 7% 05/06/2020	690.535	0,26	USD	545.000	Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	596.854	0,22
USD	584.000	Turkey Government Bond 5.625% 30/03/2021	615.840	0,23	CLP	72.500.000	Chile Government Bond 5.5% 05/08/2020	123.827	0,05
USD	200.000	Turkey Government Bond 5.125% 25/03/2022	207.735	0,08	USD	200.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 21/09/2035	239.548	0,09
USD	583.000	Turkey Government Bond 3.25% 23/03/2023	554.112	0,21	USD	220.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	242.043	0,09
USD	200.000	Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	191.095	0,07	USD	645.000	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.75% 06/12/2021	686.254	0,26
USD	430.000	Turkey Government Bond 6% 25/03/2027	458.690	0,17	Colombia				
USD	570.000	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 6.25% 20/04/2021	603.413	0,23	COP	878.000.000	Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	279.546	0,10
USD	585.000	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 5.75% 24/02/2022	597.115	0,22	USD	310.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S, FRN 8.5% Perpetual	333.665	0,13
Ucraina				Repubblica Dominicana					
USD	615.000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	605.092	0,23	USD	115.000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	137.860	0,05
Emirati Arabi Uniti				Hong Kong SAR					
USD	200.000	DP World Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2037	246.686	0,09	USD	400.000	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	405.355	0,15
USD	200.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	204.752	0,08	USD	200.000	CK Hutchison International 17 II Ltd., Reg. S 2.75% 29/03/2023	196.260	0,07
Stati Uniti d'America				Irlanda					
USD	9.321.000	US Treasury Bill ZCP 12/04/2018	9.280.702	3,48	USD	200.000	C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	209.786	0,08
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				219.503.174				82,40	

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Giamaica		360.748	0,14	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	365.000 Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	360.748	0,14			18.102.483	6,80
Giappone		2.666.335	1,00				
JPY	300.000.000 Japan Treasury Bill ZCP 19/03/2018	2.666.335	1,00				
Malesia		1.575.295	0,59				
MYR	3.000.000 Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	746.294	0,28				
MYR	2.175.000 Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	530.986	0,20				
MYR	1.190.000 Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	298.015	0,11				
Messico		2.504.355	0,94				
USD	205.000 Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	210.684	0,08				
USD	240.000 Credito Real SAB de CV.SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	248.712	0,09				
USD	570.687 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	603.844	0,23				
USD	115.000 Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	114.640	0,04				
USD	730.000 Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	729.741	0,28				
USD	183.000 Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	195.102	0,07				
USD	40.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	42.516	0,02				
USD	65.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	69.098	0,02				
USD	70.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	76.690	0,03				
USD	200.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	213.328	0,08				
Panama		530.911	0,20				
USD	499.000 Panama Government Bond 4% 22/09/2024	530.911	0,20				
Perù		1.513.088	0,57				
USD	230.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	260.035	0,10				
USD	210.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	227.037	0,09				
USD	545.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	591.039	0,22				
USD	420.000 Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	434.977	0,16				
Polonia		1.090.172	0,41				
PLN	3.370.000 Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	1.090.172	0,41				
Corea del Sud		392.072	0,15				
USD	400.000 Kia Motors Corp., Reg. S 3% 25/04/2023	392.072	0,15				
Tagikistan		192.239	0,07				
USD	200.000 Tajikistan Government Bond, Reg. S 7.125% 14/09/2027	192.239	0,07				
Turchia		338.900	0,13				
TRY	1.355.000 Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	338.900	0,13				
Stati Uniti d'America		198.989	0,07				
USD	200.000 Hyundai Capital America, Reg. S 3.1% 05/04/2022	198.989	0,07				
Uruguay		425.467	0,16				
UYU	3.900.000 Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	143.518	0,05				
UYU	8.145.000 Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028	281.949	0,11				

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Diversified Growth

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Isole Cayman				Isole Cayman (segue)			
USD	266.000 Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 2.564% 18/07/2030	223.430	0,03	USD	356.000 Voya CLO Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.514% 15/10/2030	297.354	0,04
USD	357.000 Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016- 9A 'A', 144A 2.863% 20/10/2028	299.269	0,03	Stati Uniti d'America			
Italia				37.988.665 4,39			
EUR	64.290.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 29/03/2018	64.406.759	7,45	USD	100.000 Aegis Asset Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.002% 25/10/2035	83.565	0,01
Regno Unito				USD	269.777 Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 1.508% 25/07/2037	216.502	0,03
GBP	711.165 EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008- 1X 'A1A' 1.282% 13/03/2046	799.733	0,09	USD	240.000 BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-GLKS 'E', 144A 4.101% 15/11/2034	200.514	0,02
USD	480.431 ETFS All Commodities	3.561.912	0,41	USD	33.923 Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 3.53% 25/07/2034	28.683	-
GBP	92.889 EuroSail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 0.702% 13/09/2045	101.068	0,01	USD	160.000 Cabela's Credit Card Master Note Trust, FRN, Series 2015-1A 'A2' 2.017% 15/03/2023	134.578	0,02
GBP	73.377 iShares J.P. Morgan \$ EM Bond Fund - USD (Dist) Share Class	7.019.514	0,81	USD	373.350 CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	310.596	0,04
USD	166.400 iShares Physical Gold ETC	3.543.225	0,41	USD	109.435 CLI Funding V LLC, Series 2013-1A, 144A 2.83% 20/03/2028	90.066	0,01
EUR	1.070.498 Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A2B' 0.273% 15/12/2050	1.062.960	0,13	USD	595.000 Cold Storage Trust, FRN, Series 2017- ICE3 'C', 144A 2.6% 15/04/2036	498.604	0,06
GBP	475.069 RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.462% 12/06/2044	519.079	0,06	USD	205.000 Cold Storage Trust, FRN, Series 2017- ICE3 'D', 144A 3.35% 15/04/2036	172.136	0,02
USD	567.243 SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond Fund	35.966.958	4,16	USD	251.638 CWHQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 1.37% 15/04/2037	199.123	0,02
Stati Uniti d'America				USD	226.630 FBR Securitization Trust, FRN, Series 2005-2 'M1' 2.049% 25/09/2035	189.963	0,02
USD	391.247 ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	322.815	0,03	USD	240.771 FHLMC, FRN 'M3' 5.702% 25/01/2025	217.510	0,03
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				USD	250.000 FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 4.852% 25/10/2027	234.706	0,03
				USD	137.802 FHLMC, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 3.927% 25/12/2027	117.484	0,01
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	USD	444.123 FHLMC, FRN, Series KF09 'A' 1.752% 25/05/2022	367.566	0,04
Bermuda				USD	122.995 FHLMC, FRN, Series KF38 'A' 1.573% 25/09/2024	102.809	0,01
USD	239.381 Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	201.057	0,03	USD	151.271 Flagship Credit Auto Trust, Series 2015- 2 'A', 144A 1.98% 15/10/2020	126.260	0,01
Isole Cayman				USD	291.035 Flagship Credit Auto Trust, Series 2016- 1 'A', 144A 2.77% 15/12/2020	243.892	0,03
USD	270.000 Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.809% 20/01/2031	225.494	0,03	USD	281.392 FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.228% 25/11/2024	268.876	0,03
USD	250.000 Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 2.459% 15/01/2031	208.657	0,02	USD	260.032 FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 2.628% 25/04/2029	219.559	0,03
USD	322.000 Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015- 19A 'A1R', 144A 2.585% 24/07/2030	270.804	0,03	USD	285.000 Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	242.851	0,03
USD	320.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	267.953	0,03	USD	285.000 Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	235.950	0,03
USD	338.000 LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A ZCP 20/01/2031	282.104	0,03	USD	467.000 Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 2.094% 08/05/2030	390.662	0,05
USD	250.000 Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.553% 21/10/2030	210.289	0,02	USD	215.000 Hyatt Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-HYT2 'E', 144A 3.603% 09/08/2032	179.667	0,02
USD	387.000 Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.523% 29/07/2030	325.860	0,04	USD	601.623 Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 1.902% 25/05/2036	481.042	0,06
USD	347.000 Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016- 18A 'A', 144A 2.715% 15/11/2028	291.759	0,03	USD	50.618 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.569% 25/06/2037	41.570	-
USD	362.000 Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2015- 8A 'A1R', 144A 2.283% 20/10/2027	302.269	0,04	USD	551.724 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A6', 144A 3% 25/05/2047	460.155	0,05
USD	250.000 SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.58% 20/10/2030	209.033	0,02	USD	203.919 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	172.698	0,02
USD	375.000 THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.584% 18/10/2030	315.936	0,04	USD	336.575 Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 1.782% 25/03/2037	278.974	0,03
				USD	10.087 OneMain Financial Issuance Trust, Series 2014-2A 'A', 144A 2.47% 18/09/2024	8.431	-

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Diversified Growth (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Lussemburgo (segue)			
USD	100.000 OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-1A 'A', 144A 3.19% 18/03/2026	83.993	0,01	EUR	127.719 Schroder ISF European Special Situations - Class I Acc	30.623.479	3,54
USD	136.310 OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-2A 'A', 144A 2.57% 18/07/2025	113.834	0,01	USD	2.234.426 Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	25.428.825	2,94
USD	270.000 OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-1A 'A', 144A 3.66% 20/02/2029	229.023	0,03	EUR	1.048.374 Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc EUR Hedged	51.015.757	5,90
USD	1.080.000 OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-3A 'A', 144A 3.83% 18/06/2031	925.227	0,11	USD	255.766 Schroder ISF Multi-Asset Strategies - Class I Acc	23.865.986	2,76
USD	164.541 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2013-A 'D', 144A 3.78% 15/10/2019	138.003	0,02	USD	493.244 Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	110.376.634	12,76
USD	233.786 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-5 'C' 2.46% 15/06/2020	195.471	0,02	USD	287.537 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I Acc	32.385.003	3,74
USD	19.134 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'B' 1.96% 15/05/2020	15.971	-	Regno Unito			
USD	240.949 SASCO Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-GEL1 'M1' 2.153% 25/12/2034	200.650	0,02	GBP	50.123.021 Schroder Advanced Beta Global Equity Quality Fund - Class X Accumulation GBP	39.409.098	4,56
USD	1.110.000 SBA Tower Trust, 144A 2.877% 10/07/2046	920.090	0,11	USD	855.979 Vanguard S&P 500 Fund	36.499.882	4,22
USD	179.531 SoFi Professional Loan Program LLC, FRN, Series 2015-B 'A1', 144A 2.379% 25/04/2035	151.325	0,02	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	555.591 SoFi Professional Loan Program LLC, FRN, Series 2016-C 'A1', 144A 2.428% 27/10/2036	470.705	0,05	640.141.189 74,00			
USD	221.674 SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2015-C 'A2', 144A 2.51% 25/08/2033	184.274	0,02	Numero di azioni o importo nominale			
USD	545.000 Springleaf Funding Trust, Series 2015-AA 'A', 144A 3.16% 15/11/2024	456.746	0,05	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso			
USD	243.000 Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 2.048% 25/07/2035	199.743	0,02	Irlanda			
USD	352.025 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	294.054	0,03	EUR	2.098.698 Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc - Class C	4.111.728	0,47
USD	253.183 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	211.366	0,02	Regno Unito			
USD	266.710 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	222.722	0,03	GBP	2.608.412 HICL Infrastructure Fund Co. Ltd.	4.638.459	0,54
USD	131.035 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	109.120	0,01	GBP	3.269.677 International Public Partnerships Fund Ltd.	5.766.466	0,67
USD	272.247 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.152% 25/02/2057	228.071	0,03	GBP	4.064.134 John Laing Infrastructure Fund Ltd.	5.647.050	0,65
USD	202.768 Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	169.368	0,02	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso			
USD	29.417.000 US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	25.848.572	2,99	20.163.703 2,33			
USD	125.751 WaMu Mortgage Trust, FRN, Series 2005-AR11 'A1A' 1.649% 25/08/2045	105.345	0,01	Totale investimenti			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		41.397.234	4,79	819.528.848 94,74			
				Altro patrimonio netto			
				45.491.282 5,26			
				Valore netto d'inventario			
				865.020.130 100,00			

Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Irlanda			
GBP	11.246.926 Majedie Asset Management Tortoise Fund (GBP) - Class Z Sterling	12.834.008	1,48
Lussemburgo			
USD	153.114 Schroder AS Asian Long Term Value Fund - Class I Acc	20.533.834	2,37
USD	15.271 Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	17.604.694	2,04
EUR	173.889 Schroder GAIA Two Sigma Diversified - Class C Accumulation EUR Hedged	19.072.093	2,20
USD	1.864.105 Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	60.396.169	6,98
EUR	1.234.130 Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Acc	160.095.727	18,51

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Indonesia (segue)			
EUR	4.081 Metropole Television SA	87.619	0,02	IDR	348.800 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	95.291	0,02
EUR	621 MGI Coutier	20.965	-	IDR	30.600 United Tractors Tbk. PT	66.653	0,01
EUR	2.193 Neopost SA	52.566	0,01			52.035	0,01
EUR	4.920 Peugeot SA	83.640	0,02			52.035	0,01
EUR	7.894 Publicis Groupe SA	447.669	0,09				
EUR	5.274 Sanofi	380.625	0,08				
EUR	1.161 Societe BIC SA	106.568	0,02				
EUR	6.895 Societe Generale SA	297.588	0,06				
EUR	8.614 TOTAL SA	398.914	0,08				
		33.867.399	6,86				
Germania				Israele			
EUR	320 Amadeus Fire AG	24.707	0,01	ILS	19.140 Bank Hapoalim BM	117.727	0,02
EUR	541 BASF SE	49.631	0,01	ILS	25.550 Bank Leumi Le-Israel BM	128.781	0,02
EUR	573 Bayer AG	59.592	0,01	USD	2.700 Check Point Software Technologies Ltd.	233.535	0,05
EUR	2.097.715 Bundesobligation, Reg. S 0.25% 11/10/2019	2.131.760	0,43	USD	14.400 Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	228.249	0,05
EUR	2.081.447 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S ZCP 15/08/2026	2.029.742	0,41				
EUR	1.396.006 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	2.237.114	0,45				
EUR	1.249.581 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	2.000.108	0,41				
EUR	1.114.403 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	1.624.474	0,33				
EUR	9.120 Commerzbank AG	114.046	0,02				
EUR	3.056 Covestro AG	262.908	0,05				
EUR	2.446 CTS Eventim AG & Co. KGaA	94.966	0,02				
EUR	13.080 Deutsche Bank AG	207.645	0,04				
EUR	1.534 Deutsche Boerse AG	148.491	0,03				
EUR	3.632 Deutsche Lufthansa AG	111.575	0,02				
EUR	3.792 Dialog Semiconductor plc	98.402	0,02				
EUR	21.935.000 German Treasury Bill, Reg. S ZCP 11/04/2018	22.005.868	4,46				
EUR	1.950 K+S AG	40.472	0,01				
EUR	5.067 ProSiebenSat.1 Media SE	145.448	0,03				
EUR	3.418 SAP SE	319.412	0,07				
EUR	10.892 Schaeffler AG Preference	161.038	0,03				
		901.831	0,18				
Hong Kong SAR				Italia			
HKD	98.000 Bank of China Ltd. 'H'	40.177	0,01	EUR	60.549 A2A SpA	93.609	0,02
HKD	7.000 China Mobile Ltd.	59.227	0,01	EUR	2.293 ASTM SpA	55.513	0,01
HKD	15.500 CK Asset Holdings Ltd.	113.025	0,02	EUR	1.157 Atlantia SpA	30.695	0,01
HKD	16.000 CK Infrastructure Holdings Ltd.	114.707	0,02	EUR	13.668 Eni SpA	189.985	0,04
HKD	34.000 Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	34.339	0,01	EUR	4.850.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 28/02/2018	4.858.655	0,98
HKD	28.000 Guangdong Investment Ltd.	31.269	0,01	EUR	603.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	619.443	0,13
HKD	20.900 Henderson Land Development Co. Ltd.	114.915	0,02	EUR	4.004.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	4.102.310	0,83
HKD	5.000 Hysan Development Co. Ltd.	22.127	-	EUR	660.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	707.667	0,14
HKD	11.000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	26.306	-	EUR	1.298.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	1.238.775	0,25
HKD	64.000 Sino Land Co. Ltd.	94.567	0,02	EUR	750.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4% 01/02/2037	881.276	0,18
HKD	9.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	125.298	0,03	EUR	23.584 Mediobanca SpA	223.340	0,04
HKD	18.000 Swire Properties Ltd.	48.428	0,01	EUR	5.418 Moncler SpA	142.385	0,03
HKD	13.000 Wheelock & Co. Ltd.	77.446	0,02	EUR	2.842 Recordati SpA	105.950	0,02
		1.006.319	0,20	EUR	10.046 Societa Cattolica di Assicurazioni SC	90.816	0,02
Ungheria				EUR	8.594 UniCredit SpA	134.926	0,03
HUF	171.540.000 Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	698.252	0,14	EUR	3.264 Vittoria Assicurazioni SpA	39.103	0,01
HUF	75.640.000 Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	308.067	0,06				
		118.636	0,02				
India				Giappone			
USD	8.800 Infosys Ltd., ADR	118.636	0,02	JPY	1.700 ABC-Mart, Inc.	81.520	0,02
		2.236.529	0,45	JPY	4.200 Aozora Bank Ltd.	136.499	0,03
Indonesia				JPY	31.100 Astellas Pharma, Inc.	331.227	0,07
IDR	290.000 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	64.952	0,01	JPY	7.000 Awa Bank Ltd. (The)	37.302	0,01
IDR	2.776.000.000 Indonesia Treasury 5.25% 15/05/2018	170.870	0,04	JPY	1.300 Bank of Kyoto Ltd. (The)	56.558	0,01
IDR	14.139.000.000 Indonesia Treasury 5.625% 15/05/2023	853.753	0,17	JPY	4.600 Bridgestone Corp.	178.580	0,04
IDR	9.128.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2024	625.578	0,13	JPY	3.200 Central Japan Railway Co.	478.608	0,10
IDR	4.886.000.000 Indonesia Treasury 10% 15/09/2024	359.432	0,07	JPY	8.000 Chiba Bank Ltd. (The)	55.616	0,01
				JPY	16.800 Daicel Corp.	159.627	0,03
				JPY	800 Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	33.441	0,01
				JPY	27.000 Daiwa Securities Group, Inc.	141.459	0,03
				JPY	1.600 DIC Corp.	50.517	0,01
				JPY	19.400 Feed One Co. Ltd.	38.103	0,01
				JPY	1.900 Fuso Chemical Co. Ltd.	43.091	0,01
				JPY	1.500 Goldcrest Co. Ltd.	25.303	-
				JPY	40.800 GungHo Online Entertainment, Inc.	93.741	0,02
				JPY	14.000 Hachijuni Bank Ltd. (The)	67.134	0,01
				JPY	5.700 Haseko Corp.	73.972	0,01
				JPY	2.500 Hokuetsu Industries Co. Ltd.	23.680	-
				JPY	1.900 Hoya Corp.	79.253	0,02
				JPY	4.000 Hyakugo Bank Ltd. (The)	15.920	-
				JPY	30.600 Inpex Corp.	319.552	0,06
				JPY	10.800 ITOCHU Corp.	168.334	0,03
				JPY	8.700 Iyo Bank Ltd. (The)	58.226	0,01
				JPY	5.500 Japan Exchange Group, Inc.	79.937	0,02
				JPY	470.850.000 Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/06/2019	3.568.052	0,72
				JPY	249.400.000 Japan Government Ten Year Bond 1% 20/09/2020	1.904.666	0,39

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Giappone (segue)				Giappone (segue)			
JPY	478.550.000 Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2041	4.573.393	0,93	JPY	900 TPR Co. Ltd.	24.914	-
JPY	237.050.000 Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/09/2046	1.629.112	0,33	JPY	1.500 Trend Micro, Inc.	71.040	0,01
JPY	79.700.000 Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/12/2028	706.868	0,14	JPY	1.300 Ulvac, Inc.	68.409	0,01
JPY	86.650.000 Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/06/2031	776.333	0,16	JPY	1.000 Unipres Corp.	22.494	-
JPY	103.900.000 Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/09/2036	769.938	0,16	JPY	2.300 USS Co. Ltd.	40.673	0,01
JPY	3.300 Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	73.081	0,01	JPY	4.100 Wakita & Co. Ltd.	42.026	0,01
JPY	10.200 Japan Post Bank Co. Ltd.	110.902	0,02	JPY	1.100 Yamaha Motor Co. Ltd.	30.124	0,01
JPY	1.000 JCU Corp.	40.689	0,01	JPY	900 Yuasa Trading Co. Ltd.	27.315	0,01
JPY	4.200 JFE Holdings, Inc.	84.234	0,02	JPY	1.300 Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	46.682	0,01
JPY	9.700 JXTG Holdings, Inc.	52.266	0,01			61.977	0,01
JPY	12.000 Kajima Corp.	96.409	0,02	Lussemburgo	926 RTL Group SA	61.977	0,01
JPY	2.700 Kakaku.com, Inc.	38.121	0,01			67.406	0,01
JPY	2.100 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	90.584	0,02	Malesia			
JPY	1.700 Kanematsu Electronics Ltd.	42.587	0,01	MYR	21.400 Petronas Chemicals Group Bhd.	33.967	0,01
JPY	17.800 KDDI Corp.	369.985	0,07	MYR	73.400 Sime Darby Bhd.	33.439	-
JPY	1.500 Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	22.079	-			1.865.111	0,38
JPY	4.000 Maeda Road Construction Co. Ltd.	76.635	0,01	Messico			
JPY	7.500 Marubeni Corp.	45.364	0,01	MXN	21.900 Gentera SAB de CV	15.046	-
JPY	4.400 Marvelous, Inc.	33.915	0,01	USD	60 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	9.085	-
JPY	2.700 Mazda Motor Corp.	30.247	0,01	MXN	11.500 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	52.482	0,01
JPY	10.300 Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	94.393	0,02	MXN	5.449.500 Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	228.362	0,05
JPY	5.100 Mitsubishi Corp.	117.668	0,02	MXN	14.277.900 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	584.558	0,12
JPY	3.500 Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	83.917	0,02	MXN	22.669.000 Mexican Bonos 8% 07/12/2023	975.578	0,20
JPY	1.400 Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	43.684	0,01			37.142.430	7,52
JPY	2.400 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	41.481	0,01	Paesi Bassi			
JPY	27.000 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	165.372	0,03	EUR	755 APERAM SA	32.420	0,01
JPY	8.400 Mitsui & Co. Ltd.	114.055	0,02	EUR	2.219 ArcelorMittal	60.501	0,01
JPY	1.400 Mitsui Sugar Co. Ltd.	49.391	0,01	EUR	1.628 BE Semiconductor Industries NV	113.878	0,02
JPY	3.400 Mixi, Inc.	127.508	0,03	EUR	7.097 BinckBank NV	31.511	-
JPY	3.700 Modec, Inc.	79.800	0,02	EUR	21.898.000 Dutch Treasury Certificate ZCP 29/03/2018	21.964.819	4,45
JPY	1.700 NEC Corp.	38.303	0,01	EUR	614.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/07/2018	629.516	0,13
JPY	8.300 Nexon Co. Ltd.	201.772	0,04	EUR	5.396.419 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 15/07/2023	5.930.475	1,20
JPY	9.500 NHK Spring Co. Ltd.	87.308	0,02	EUR	4.797.031 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 15/07/2025	4.795.096	0,97
JPY	2.800 Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	59.995	0,01	EUR	2.602.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 15/07/2027	2.653.251	0,54
JPY	11.000 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	432.175	0,09	EUR	3.914 NN Group NV	141.511	0,03
JPY	400 Nittetsu Mining Co. Ltd.	24.458	-	EUR	27.084 PostNL NV	110.746	0,02
JPY	1.800 NOF Corp.	40.356	0,01	EUR	14.352 Unilever NV, CVA	678.706	0,14
JPY	40.200 Nomura Holdings, Inc.	198.163	0,04			247.154	0,05
JPY	26.000 NTT DOCOMO, Inc.	512.776	0,10	Norvegia			
JPY	8.000 Oji Holdings Corp.	44.469	0,01	NOK	15.422 Leroy Seafood Group ASA	68.967	0,01
JPY	800 Piolax, Inc.	19.863	-	NOK	3.309 Salmar ASA	82.934	0,02
JPY	4.200 Sega Sammy Holdings, Inc.	43.518	0,01	NOK	4.669 SpareBank 1 Nord Norge	29.540	0,01
JPY	54.100 Seven Bank Ltd.	154.772	0,03	NOK	5.231 Subsea 7 SA	65.713	0,01
JPY	1.800 Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	152.752	0,03			259.734	0,05
JPY	4.800 Shinsei Bank Ltd.	69.337	0,01	Perù			
JPY	9.000 Shizuoka Bank Ltd. (The)	77.643	0,02	PEN	820.000 Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	259.734	0,05
JPY	1.900 Sinko Industries Ltd.	30.642	0,01			70.630	0,02
JPY	400 SMC Corp.	137.499	0,03	Filippine			
JPY	4.200 Sony Corp.	158.226	0,03	PHP	293.500 DMCI Holdings, Inc.	70.630	0,02
JPY	5.300 Subaru Corp.	140.745	0,03			1.568.915	0,32
JPY	21.000 Sumitomo Chemical Co. Ltd.	126.071	0,02	Polonia			
JPY	4.500 Sumitomo Corp.	63.869	0,01	PLN	2.260.000 Poland Government Bond ZCP 25/10/2018	535.049	0,11
JPY	6.100 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	220.085	0,04	PLN	4.049.000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1.033.866	0,21
JPY	3.900 Suzuki Motor Corp.	188.866	0,04			72.303	0,02
JPY	2.500 Tachi-S Co. Ltd.	38.225	0,01	Portogallo			
JPY	2.200 Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	43.650	0,01	EUR	88.487 Banco Comercial Portugues SA 'R'	24.077	0,01
JPY	6.500 Toagosei Co. Ltd.	69.131	0,01	EUR	16.687 Energias de Portugal SA	48.226	0,01
JPY	400 Token Corp.	39.489	0,01				
JPY	4.400 Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	33.002	0,01				
JPY	7.600 Tosoh Corp.	143.861	0,03				
JPY	5.000 Toyota Boshoku Corp.	87.419	0,02				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
GBP	27.557 Marks & Spencer Group plc	97.888	0,02	USD	2.100 Biogen, Inc.	561.190	0,11
GBP	29.805 Meggitt plc	162.173	0,03	USD	300 Bio-Techne Corp.	32.225	0,01
GBP	6.917 Mondi plc	150.717	0,03	USD	11.200 Boardwalk Pipeline Partners LP	123.054	0,02
GBP	3.656 Next plc	186.676	0,04	USD	700 Boeing Co. (The)	173.060	0,04
GBP	22.758 Ophir Energy plc	17.462	-	USD	3.800 Brinker International, Inc.	126.742	0,03
GBP	26.060 QinetiQ Group plc	67.957	0,01	USD	4.500 Bristow Group, Inc.	51.281	0,01
GBP	4.905 Reckitt Benckiser Group plc	382.952	0,08	USD	4.100 Buckle, Inc. (The)	83.800	0,02
GBP	6.339 Rio Tinto plc	281.968	0,06	USD	4.300 CA, Inc.	120.173	0,02
GBP	98.872 Royal Bank of Scotland Group plc	310.156	0,06	USD	6.100 Callon Petroleum Co.	62.899	0,01
GBP	9.668 Royal Dutch Shell plc 'A'	270.552	0,05	USD	11.600 Campbell Soup Co.	468.959	0,09
GBP	9.714 Royal Dutch Shell plc 'B'	274.963	0,06	USD	4.000 Capital One Financial Corp.	334.699	0,07
GBP	20.270 Royal Mail plc	103.499	0,02	USD	3.500 CARBO Ceramics, Inc.	30.104	0,01
GBP	13.270 Smiths Group plc	223.110	0,05	USD	1.400 Carlisle Cos., Inc.	132.526	0,03
GBP	891 Spirax-Sarco Engineering plc	56.504	0,01	USD	13.083 CBL & Associates Properties, Inc., REIT	61.885	0,01
GBP	7.420 St James's Place plc	102.650	0,02	USD	1.800 CDK Global, Inc.	108.073	0,02
GBP	36.469 Standard Chartered plc	321.023	0,07	USD	800 Celgene Corp.	69.910	0,01
GBP	1.002.000 UK Treasury, Reg. S 2% 22/07/2020	1.174.265	0,24	USD	2.300 Cerner Corp.	130.341	0,03
GBP	962.596 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2046	1.692.797	0,34	USD	3.200 Chevron Corp.	335.246	0,07
GBP	246.461 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055	482.901	0,10	USD	10.500 Chico's FAS, Inc.	76.821	0,02
GBP	3.372 Ultra Electronics Holdings plc	51.253	0,01	USD	2.300 Church & Dwight Co., Inc.	96.283	0,02
GBP	6.274 Unilever plc	292.068	0,06	USD	1.496 Cirrus Logic, Inc.	65.247	0,01
GBP	3.222 Victrex plc	95.910	0,02	USD	18.400 Cisco Systems, Inc.	592.360	0,12
GBP	33.326 WPP plc	504.283	0,10	USD	14.100 Citigroup, Inc.	883.154	0,18
Stati Uniti d'America				Stati Uniti d'America			
USD	2.200 3M Co.	432.626	0,09	USD	5.200 Citrix Systems, Inc.	384.483	0,08
USD	4.500 AbbVie, Inc.	367.113	0,07	USD	1.300 Clorox Co. (The)	161.593	0,03
USD	200 Adobe Systems, Inc.	29.290	0,01	USD	1.700 CNA Financial Corp.	75.066	0,02
USD	1.800 Affiliated Managers Group, Inc.	310.104	0,06	USD	9.800 Coca-Cola Co. (The)	373.788	0,08
USD	6.100 Aflac, Inc.	448.993	0,09	USD	5.500 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	327.562	0,07
USD	1.700 AG Mortgage Investment Trust, Inc., REIT	27.244	0,01	USD	4.400 Colgate-Palmolive Co.	275.814	0,06
USD	1.100 Alaska Air Group, Inc.	68.431	0,01	USD	4.900 Comcast Corp. 'A'	164.697	0,03
USD	2.200 Alcoa Corp.	99.365	0,02	USD	3.100 Contango Oil & Gas Co.	12.646	-
USD	700 Allegion plc	46.461	0,01	USD	400 Cooper-Standard Holdings, Inc.	41.225	0,01
USD	1.400 Ally Financial, Inc.	34.349	0,01	USD	400 Copart, Inc.	14.416	-
USD	1.000 Alphabet, Inc. 'A'	880.920	0,18	USD	700 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	94.796	0,02
USD	1.000 Alphabet, Inc. 'C'	874.405	0,18	USD	1.500 Crane Co.	111.697	0,02
USD	6.600 Altria Group, Inc.	392.413	0,08	USD	600 Credit Acceptance Corp.	163.153	0,03
USD	800 Amazon.com, Inc.	791.597	0,16	USD	1.500 Cummins, Inc.	221.742	0,04
USD	3.900 AMC Networks, Inc. 'A'	177.676	0,04	USD	500 Curtiss-Wright Corp.	51.339	0,01
USD	1.100 Amdocs Ltd.	60.153	0,01	USD	8.400 CVS Health Corp.	511.909	0,10
USD	3.000 American Equity Investment Life Holding Co.	78.361	0,02	USD	1.000 Darden Restaurants, Inc.	81.339	0,02
USD	7.400 American Express Co.	615.489	0,12	USD	1.500 DCP Midstream LP	45.812	0,01
USD	2.200 American Financial Group, Inc.	200.162	0,04	USD	3.800 Deluxe Corp.	242.863	0,05
USD	1.100 American National Insurance Co.	119.113	0,02	USD	5.100 Diamond Offshore Drilling, Inc.	78.541	0,02
USD	1.400 AmerisourceBergen Corp.	108.140	0,02	USD	4.900 Dick's Sporting Goods, Inc.	119.037	0,02
USD	5.400 Amgen, Inc.	789.487	0,16	USD	6.300 Discover Financial Services	407.320	0,08
USD	700 Amphenol Corp. 'A'	51.740	0,01	USD	4.600 Discovery Communications, Inc. 'A'	86.536	0,02
USD	8.600 AmTrust Financial Services, Inc.	72.678	0,01	USD	4.700 Dr Pepper Snapple Group, Inc.	379.901	0,08
USD	600 ANSYS, Inc.	73.906	0,01	USD	1.400 Drill-Quip, Inc.	55.828	0,01
USD	3.000 Antero Resources Corp.	48.978	0,01	USD	3.500 DSW, Inc. 'A'	62.456	0,01
USD	17.500 Apple, Inc.	2.497.643	0,51	USD	1.600 Dun & Bradstreet Corp. (The)	157.505	0,03
USD	5.100 Applied Materials, Inc.	220.050	0,04	USD	600 Eagle Materials, Inc.	56.201	0,01
USD	8.800 Archer-Daniels-Midland Co.	295.636	0,06	USD	4.400 Edgewell Personal Care Co.	219.359	0,04
USD	7.400 Assured Guaranty Ltd.	209.896	0,04	USD	1.000 Edwards Lifesciences Corp.	95.563	0,02
USD	26.800 AT&T, Inc.	875.976	0,18	USD	6.400 Eli Lilly & Co.	454.096	0,09
USD	6.300 Athene Holding Ltd. 'A'	272.352	0,06	USD	5.500 Emerson Electric Co.	321.092	0,07
USD	2.200 Automatic Data Processing, Inc.	215.303	0,04	USD	1.700 Energizer Holdings, Inc.	67.606	0,01
USD	33.900 Bank of America Corp.	842.770	0,17	USD	1.700 Ennis, Inc.	29.782	0,01
USD	6.800 Bed Bath & Beyond, Inc.	128.660	0,03	USD	16.000 Ensco plc 'A'	78.219	0,02
USD	1.000 Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	166.482	0,03	USD	1.100 EQT Midstream Partners LP	67.302	0,01
USD	2.000 Best Buy Co., Inc.	114.158	0,02	USD	2.000 Equifax, Inc.	199.768	0,04
USD	2.300 Big Lots, Inc.	107.028	0,02	USD	2.849 Essent Group Ltd.	106.004	0,02
USD	9.500 Bill Barrett Corp.	40.736	0,01	USD	1.700 Evercore, Inc. 'A'	128.490	0,03
				USD	1.542 Everest Re Group Ltd.	286.315	0,06
				USD	9.200 Express Scripts Holding Co.	575.552	0,12

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	18.800 Exxon Mobil Corp.	1.317.752	0,27	USD	500 Meredith Corp.	27.926	0,01
USD	900 F5 Networks, Inc.	99.168	0,02	USD	2.100 Michael Kors Holdings Ltd.	111.334	0,02
USD	5.800 Facebook, Inc. 'A'	860.886	0,17	USD	4.500 Michaels Cos., Inc. (The)	89.197	0,02
USD	400 FactSet Research Systems, Inc.	64.434	0,01	USD	7.400 Micron Technology, Inc.	258.110	0,05
USD	400 FBL Financial Group, Inc. 'A'	23.542	-	USD	22.600 Microsoft Corp.	1.616.158	0,33
USD	6.565 Federated Investors, Inc. 'B'	198.589	0,04	USD	1.100 Moelis & Co. 'A'	44.966	0,01
USD	1.050 First American Financial Corp.	49.299	0,01	USD	1.500 Moody's Corp.	184.977	0,04
USD	2.100 Foot Locker, Inc.	82.498	0,02	USD	3.900 Mosaic Co. (The)	83.161	0,02
USD	11.200 Ford Motor Co.	117.542	0,02	USD	800 MSCI, Inc.	84.345	0,02
USD	2.600 Fortive Corp.	157.255	0,03	USD	3.100 Murphy Oil Corp.	81.852	0,02
USD	2.300 Franklin Resources, Inc.	83.524	0,02	USD	6.600 Mylan NV	230.482	0,05
USD	5.500 GameStop Corp. 'A'	83.370	0,02	USD	200 National Western Life Group, Inc. 'A'	55.562	0,01
USD	4.328 Gannett Co., Inc.	42.461	0,01	USD	1.100 Natural Health Trends Corp.	14.628	-
USD	4.400 Gap, Inc. (The)	126.418	0,03	USD	1.700 NCR Corp.	48.233	0,01
USD	3.500 Garmin Ltd.	174.520	0,04	USD	2.300 NetApp, Inc.	107.067	0,02
USD	8.700 Gener8 Maritime, Inc.	48.047	0,01	USD	11.400 Noble Corp. plc	42.416	0,01
USD	900 General Dynamics Corp.	153.062	0,03	USD	1.300 Nordstrom, Inc.	51.742	0,01
USD	8.900 General Mills, Inc.	442.145	0,09	USD	800 Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	45.563	0,01
USD	11.100 Gentex Corp.	195.018	0,04	USD	600 NVIDIA Corp.	98.808	0,02
USD	9.200 Gilead Sciences, Inc.	556.287	0,11	USD	4.800 Omnicom Group, Inc.	293.921	0,06
USD	2.400 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	513.561	0,10	USD	18.200 Oracle Corp.	721.508	0,15
USD	2.100 Graco, Inc.	79.940	0,02	USD	1.300 Packaging Corp. of America	131.140	0,03
USD	16.400 Gran Tierra Energy, Inc.	37.077	0,01	USD	6.800 Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	164.002	0,03
USD	3.200 Gray Television, Inc.	44.982	0,01	USD	2.500 Paychex, Inc.	142.531	0,03
USD	6.300 Gulfport Energy Corp.	69.166	0,01	USD	1.400 PepsiCo, Inc.	139.394	0,03
USD	12.400 H&R Block, Inc.	274.857	0,06	USD	33.000 Pfizer, Inc.	1.001.268	0,20
USD	4.400 Hasbro, Inc.	335.940	0,07	USD	7.300 Philip Morris International, Inc.	638.291	0,13
USD	3.100 HCA Healthcare, Inc.	228.383	0,05	USD	2.200 Pilgrim's Pride Corp.	58.015	0,01
USD	87 HCI Group, Inc.	2.157	-	USD	17.064 Pitney Bowes, Inc.	159.153	0,03
USD	1.900 Hershey Co. (The)	181.268	0,04	USD	1.100 Primerica, Inc.	94.336	0,02
USD	2.100 Hess Corp.	84.722	0,02	USD	900 Principal Financial Group, Inc.	53.601	0,01
USD	16.600 Hewlett Packard Enterprise Co.	202.326	0,04	USD	11.037 Procter & Gamble Co. (The)	847.739	0,17
USD	600 Home Depot, Inc. (The)	94.994	0,02	USD	4.200 QEP Resources, Inc.	34.443	0,01
USD	15.100 Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	253.453	0,05	USD	3.700 QUALCOMM, Inc.	198.722	0,04
USD	29.300 HP, Inc.	516.977	0,10	USD	3.300 Quality Care Properties, Inc., REIT	37.991	0,01
USD	1.900 Hubbell, Inc.	215.553	0,04	USD	1.849 Quest Diagnostics, Inc.	152.910	0,03
USD	900 IDEX Corp.	99.484	0,02	USD	1.800 Rayonier Advanced Materials, Inc.	30.408	0,01
USD	1.100 Illinois Tool Works, Inc.	152.985	0,03	USD	900 ResMed, Inc.	64.766	0,01
USD	26.500 Intel Corp.	1.021.807	0,21	USD	6.700 Rowan Cos. plc 'A'	87.027	0,02
USD	4.600 International Business Machines Corp.	591.132	0,12	USD	7.442 Sally Beauty Holdings, Inc.	115.850	0,02
USD	2.400 International Seaways, Inc.	37.361	0,01	USD	900 Sanderson Farms, Inc.	106.496	0,02
USD	1.100 Intuit, Inc.	145.524	0,03	USD	3.500 Sanmina Corp.	96.939	0,02
USD	3.900 Jabil, Inc.	85.373	0,02	USD	5.400 Seagate Technology plc	189.297	0,04
USD	500 Jack Henry & Associates, Inc.	48.924	0,01	USD	1.500 SEI Investments Co.	90.186	0,02
USD	900 Jazz Pharmaceuticals plc	102.539	0,02	USD	2.500 Signet Jewelers Ltd.	116.627	0,02
USD	10.900 Johnson & Johnson	1.278.149	0,26	USD	2.400 Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	76.183	0,02
USD	13.100 JPMorgan Chase & Co.	1.177.993	0,24	USD	2.500 Skyworks Solutions, Inc.	201.345	0,04
USD	5.700 Juniper Networks, Inc.	137.282	0,03	USD	1.100 Snap-on, Inc.	161.400	0,03
USD	3.000 Kellogg Co.	170.261	0,03	USD	3.500 Spectra Energy Partners LP	120.094	0,02
USD	4.900 Kimberly-Clark Corp.	491.476	0,10	USD	1.800 Synaptics, Inc.	60.291	0,01
USD	2.900 KLA-Tencor Corp.	260.922	0,05	USD	7.200 Synchrony Financial	234.076	0,05
USD	3.700 Kohl's Corp.	168.781	0,03	USD	3.500 Target Corp.	189.265	0,04
USD	1.600 Lam Research Corp.	247.657	0,05	USD	668 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	58.397	0,01
USD	400 Landstar System, Inc.	35.138	0,01	USD	1.700 Tech Data Corp.	139.297	0,03
USD	1.400 Lannett Co., Inc.	27.797	0,01	USD	11.500 TEGNA, Inc.	135.369	0,03
USD	1.000 Lear Corp.	149.822	0,03	USD	900 Terra Nitrogen Co. LP	59.953	0,01
USD	2.000 LyondellBasell Industries NV 'A'	185.469	0,04	USD	6.700 Third Point Reinsurance Ltd.	83.283	0,02
USD	3.200 Macy's, Inc.	68.662	0,01	USD	2.100 Toro Co. (The)	114.593	0,02
USD	6.400 Mallinckrodt plc	121.733	0,02	USD	12.500 Transocean Ltd.	111.789	0,02
USD	8.500 Marathon Oil Corp.	121.045	0,02	USD	1.900 Triple-S Management Corp. 'B'	41.069	0,01
USD	3.200 Mastercard, Inc. 'A'	405.162	0,08	USD	1.800 Triumph Group, Inc.	41.370	0,01
USD	4.600 Maxim Integrated Products, Inc.	202.736	0,04	USD	2.100 Tupperware Brands Corp.	108.531	0,02
USD	3.200 McDonald's Corp.	462.104	0,09	USD	500 Ubiquiti Networks, Inc.	29.820	0,01
USD	3.100 McKesson Corp.	407.914	0,08	USD	4.600 Union Pacific Corp.	518.526	0,10
USD	18.000 Merck & Co., Inc.	849.928	0,17	USD	3.900 United Technologies Corp.	416.845	0,08

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Malesia			
USD	2.000 United Therapeutics Corp.	249.005	0,05	MYR	1.722.000 Malaysia Government Bond 4.24% 07/02/2018	355.502	0,07
USD	3.400 UnitedHealth Group, Inc.	631.871	0,13	MYR	3.374.000 Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	713.839	0,14
USD	1.200 Universal Corp.	52.507	0,01	MYR	4.718.000 Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	966.728	0,20
USD	7.704.900 US Treasury 0.875% 15/06/2019	6.338.255	1,28	Paesi Bassi			
USD	7.874.000 US Treasury 1.75% 30/09/2019	6.553.827	1,33	EUR	19.985.000 Dutch Treasury Certificate ZCP 30/04/2018	20.051.547	4,06
USD	6.304.300 US Treasury 1.25% 29/02/2020	5.187.420	1,05	Filippine			
USD	7.397.300 US Treasury 2% 31/05/2021	6.159.824	1,25	PHP	39.000.000 Philippine Government Bond 4.95% 15/01/2021	670.426	0,13
USD	6.703.000 US Treasury 2% 15/11/2021	5.573.153	1,13	PHP	21.000.000 Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	347.733	0,07
USD	4.576.300 US Treasury 1.625% 15/11/2022	3.717.386	0,75	Polonia			
USD	7.963.900 US Treasury 1.625% 30/04/2023	6.434.919	1,30	PLN	1.833.000 Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	443.475	0,09
USD	6.999.400 US Treasury 2.75% 15/02/2024	5.986.101	1,21	Spagna			
USD	4.638.600 US Treasury 3.125% 15/08/2044	4.137.582	0,84	EUR	1.670.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 30/04/2025	1.747.904	0,35
USD	34.395.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2022	31.112.797	6,30	EUR	1.012.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	1.017.192	0,21
USD	1.000 USANA Health Sciences, Inc.	62.360	0,01	EUR	638.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	929.696	0,19
USD	1.700 Valero Energy Corp.	130.901	0,03	Stati Uniti d'America			
USD	1.600 Validus Holdings Ltd.	62.989	0,01	USD	22.232.500 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2021	19.206.219	3,89
USD	600 Varian Medical Systems, Inc.	56.206	0,01	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	9.000 Verizon Communications, Inc.	401.163	0,08			63.295.206	12,81
USD	7.400 Viacom, Inc. 'B'	190.203	0,04	Numero di azioni o importo nominale			
USD	6.300 Visa, Inc. 'A'	600.994	0,12	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	2.600 Vishay Intertechnology, Inc.	45.875	0,01	Valore di mercato EUR			
USD	2.300 VMware, Inc. 'A'	242.934	0,05	% del Patrimo- nio netto			
USD	4.300 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	80.677	0,02	Irlanda			
USD	5.800 Walgreens Boots Alliance, Inc.	352.929	0,07	EUR	8.861.271 Majedie Asset Management Tortoise Fund (EUR) - Class Z Euro (Hedged)	8.674.484	1,76
USD	4.400 Walt Disney Co. (The)	395.589	0,08	Lussemburgo			
USD	800 Waters Corp.	130.015	0,03	USD	9.951 Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	11.466.172	2,32
USD	13.500 Wells Fargo & Co.	690.379	0,14	EUR	86.944 Schroder GAIA Two Sigma Diversified - Class C Accumulation EUR Hedged	9.536.046	1,93
USD	4.100 Western Digital Corp.	275.821	0,06	USD	17.675 Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	5.135.364	1,04
USD	4.400 Western Union Co. (The)	70.000	0,01	USD	118.616 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond - Class I Acc	11.412.969	2,31
USD	2.650 Whiting Petroleum Corp.	59.115	0,01	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	2.700 Williams-Sonoma, Inc.	118.434	0,02			46.225.035	9,36
USD	4.100 Xerox Corp.	100.731	0,02	Numero di azioni o importo nominale			
USD	2.600 Xilinx, Inc.	148.579	0,03	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				Regno Unito			
		346.977.141	70,25	GBP	891.283 Biffinger Berger Global Infrastructure SICAV SA	1.418.068	0,29
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	GBP	1.560.178 HICL Infrastructure Fund Co. Ltd.	2.785.115	0,56
Australia				GBP	1.804.913 International Public Partnerships Fund Ltd.	3.191.448	0,65
AUD	2.846.000 Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/04/2024	1.885.462	0,38	GBP	901.813 John Laing Infrastructure Fund Ltd.	1.253.689	0,25
AUD	983.000 Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	671.237	0,14	Francia			
Canada				EUR	1.685.414 France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	1.863.224	0,38
CAD	1.594.000 Canada Government Bond 0.75% 01/05/2019	1.047.444	0,21	EUR	678.000 France Government Bond OAT, Reg. S 5.5% 25/04/2029	1.023.166	0,20
Francia				EUR	3.512.768 France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	4.150.055	0,84
Italia				EUR	845.879 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	1.374.149	0,28
EUR	1.970.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	2.115.871	0,43	Italia			
EUR	1.502.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	1.687.555	0,34	EUR	1.970.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	2.115.871	0,43
EUR	800.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	1.026.782	0,21	EUR	1.502.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	1.687.555	0,34

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso		8.648.320	1,75
Totale investimenti		465.145.702	94,17
Altro patrimonio netto		28.799.556	5,83
Valore netto d'inventario		493.945.258	100,00

Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Australia		393.459	2,00
AUD	31.000 Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/10/2019	20.472	0,10
AUD	152.000 Australia Government Bond, Reg. S 1.75% 21/11/2020	97.987	0,50
AUD	248.000 Australia Government Bond, Reg. S 5.75% 15/07/2022	185.471	0,94
AUD	147.000 Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047	89.529	0,46
Belgio		146.810	0,75
EUR	11.044 Belgium Government Bond, Reg. S 3% 28/09/2019	11.727	0,06
EUR	14.180 Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	21.057	0,11
EUR	18.870 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 28/09/2021	22.109	0,11
EUR	22.059 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.6% 22/06/2024	25.553	0,13
EUR	23.596 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	24.638	0,13
EUR	41.748 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	41.726	0,21
Francia		1.301.826	6,62
EUR	200.000 Accor SA, Reg. S 2.5% 21/03/2019	206.234	1,05
EUR	30.000 BNP Paribas SA, Reg. S 1.375% 21/11/2018	30.437	0,16
EUR	180.000 Cie de Saint-Gobain, Reg. S 4.5% 30/09/2019	194.402	0,99
EUR	150.000 Danone SA, Reg. S 3.6% 23/11/2020	165.432	0,84
EUR	200.000 Engie SA, Reg. S 1.375% 19/05/2020	206.681	1,05
EUR	111.257 France Government Bond OAT, Reg. S 4.25% 25/04/2019	118.412	0,60
EUR	167.714 France Government Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/11/2026	163.416	0,83
EUR	157.148 France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	166.061	0,84
EUR	37.585 France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	50.751	0,26
Germania		1.916.512	9,74
EUR	97.990 Bundesobligation, Reg. S 0.25% 11/10/2019	99.581	0,51
EUR	96.558 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S ZCP 15/08/2026	94.160	0,48
EUR	65.574 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	105.083	0,53
EUR	58.100 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	92.997	0,47
EUR	51.342 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	74.841	0,38
EUR	186.000 Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	201.305	1,02
EUR	195.000 Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 2% 30/10/2019	202.836	1,03
EUR	560.000 German Treasury Bill, Reg. S ZCP 10/01/2018	561.579	2,85
EUR	162.000 Linde AG 1.75% 17/09/2020	170.164	0,87
EUR	100.000 Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.75% 02/09/2019	101.318	0,52
EUR	209.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 0.875% 30/03/2020	212.648	1,08
Italia		1.623.886	8,26
EUR	292.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 28/02/2018	292.509	1,49
EUR	980.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 29/03/2018	981.845	4,99
EUR	26.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	26.709	0,14
EUR	191.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	195.690	0,99

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Italia (segue)				Regno Unito (segue)			
EUR	29.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	31.095	0,16	EUR	120.000 Motability Operations Group plc, Reg. S 3.25% 30/11/2018	123.820	0,63
EUR	60.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	57.262	0,29	EUR	190.000 Rentokil Initial plc, Reg. S 3.375% 24/09/2019	201.094	1,02
EUR	33.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4% 01/02/2037	38.776	0,20	EUR	122.000 Santander UK plc, Reg. S 2.625% 16/07/2020	129.801	0,66
Giappone		651.759	3,31	EUR	200.000 SSE plc, Reg. S 2% 17/06/2020	209.705	1,07
JPY	22.100.000 Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/06/2019	167.471	0,85	GBP	46.004 UK Treasury, Reg. S 2% 22/07/2020	53.913	0,27
JPY	11.650.000 Japan Government Ten Year Bond 1% 20/09/2020	88.971	0,45	GBP	44.858 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2046	78.887	0,40
JPY	22.350.000 Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2041	213.594	1,08	GBP	11.828 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055	23.174	0,12
JPY	11.050.000 Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/09/2046	75.940	0,39	Stati Uniti d'America		3.623.747	18,42
JPY	3.700.000 Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/12/2028	32.816	0,17	EUR	188.000 Amgen, Inc., Reg. S 4.375% 05/12/2018	195.919	1,00
JPY	4.050.000 Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/06/2031	36.286	0,18	EUR	100.000 AT&T, Inc. 1.875% 04/12/2020	104.783	0,53
JPY	4.950.000 Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/09/2036	36.681	0,19	EUR	100.000 Bank of America Corp., Reg. S 1.875% 10/01/2019	102.089	0,52
Paesi Bassi		2.141.750	10,89	EUR	152.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.625% 19/08/2020	162.009	0,82
EUR	200.000 Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/2020	217.119	1,10	EUR	223.000 International Business Machines Corp. 1.875% 06/11/2020	234.550	1,19
EUR	912.000 Dutch Treasury Certificate ZCP 31/01/2018	915.068	4,65	EUR	100.000 McDonald's Corp., Reg. S 4% 17/02/2021	111.755	0,57
EUR	194.000 Heineken NV, Reg. S 2.125% 04/08/2020	204.384	1,04	EUR	120.000 Philip Morris International, Inc. 2.125% 30/05/2019	123.710	0,63
EUR	145.000 ING Bank NV, Reg. S 1.25% 13/12/2019	148.972	0,76	USD	361.200 US Treasury 0.875% 15/06/2019	297.133	1,51
EUR	28.398 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/07/2018	29.116	0,15	USD	370.600 US Treasury 1.75% 30/09/2019	308.464	1,57
EUR	252.116 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 15/07/2023	277.067	1,41	USD	296.500 US Treasury 1.25% 29/02/2020	243.972	1,24
EUR	225.864 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 15/07/2025	225.773	1,15	USD	346.700 US Treasury 2% 31/05/2021	288.701	1,47
EUR	121.851 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 15/07/2027	124.251	0,63	USD	316.800 US Treasury 2% 15/11/2021	263.401	1,34
Spagna		1.019.783	5,18	USD	219.000 US Treasury 1.625% 15/11/2022	177.896	0,90
EUR	100.000 BBVA Senior Finance SAU, Reg. S 2.375% 22/01/2019	102.682	0,52	USD	373.000 US Treasury 1.625% 30/04/2023	301.388	1,53
EUR	150.000 Gas Natural Capital Markets SA, Reg. S 6.375% 09/07/2019	164.713	0,84	USD	328.200 US Treasury 2.75% 15/02/2024	280.687	1,43
EUR	69.000 Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	71.374	0,36	USD	218.000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	194.454	0,99
EUR	69.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.85% 31/01/2022	84.919	0,43	EUR	220.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 2.25% 03/09/2020	232.836	1,18
EUR	595.000 Spain Letras del Tesoro ZCP 09/03/2018	596.095	3,03	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		15.540.884	79,00
Svezia		600.719	3,05	Australia		117.495	0,60
EUR	200.000 Nordea Bank AB, Reg. S 4% 11/07/2019	212.894	1,08	AUD	132.000 Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/04/2024	87.450	0,45
EUR	226.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 1.875% 14/11/2019	234.698	1,19	AUD	44.000 Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	30.045	0,15
EUR	150.000 Swedbank AB, Reg. S 1.5% 18/03/2019	153.127	0,78	Canada		48.627	0,25
Regno Unito		2.120.633	10,78	CAD	74.000 Canada Government Bond 0.75% 01/05/2019	48.627	0,25
EUR	138.000 BAT International Finance plc, Reg. S 0.375% 13/03/2019	138.601	0,70	Francia		1.346.316	6,84
EUR	223.000 BP Capital Markets plc, Reg. S 2.994% 18/02/2019	230.944	1,17	EUR	200.000 Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 13/02/2019	209.086	1,06
EUR	129.000 Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	137.627	0,70	EUR	79.855 France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	88.280	0,45
EUR	135.000 GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 0.625% 02/12/2019	136.863	0,70	EUR	31.639 France Government Bond OAT, Reg. S 5.5% 25/04/2029	47.746	0,24
EUR	195.000 Hammerson plc, REIT, Reg. S 2.75% 26/09/2019	204.229	1,04	EUR	164.622 France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	194.488	0,99
USD	12.129 iShares Physical Gold ETC	258.099	1,31	EUR	39.666 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	64.438	0,33
EUR	170.000 Lloyds Bank plc, Reg. S 6.5% 24/03/2020	193.876	0,99	EUR	577.000 France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 28/03/2018	578.852	2,94
				EUR	150.000 Veolia Environnement SA 6.75% 24/04/2019	163.426	0,83

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Italia		218.036	1,11
EUR	89.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	95.590	0,49
EUR	69.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	77.524	0,39
EUR	35.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	44.922	0,23
Spagna		166.624	0,84
EUR	77.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 30/04/2025	80.592	0,41
EUR	45.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	45.231	0,23
EUR	28.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	40.801	0,20
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		1.897.098	9,64
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo		1.703.820	8,66
USD	58.224 Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc	1.703.820	8,66
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		1.703.820	8,66
Totale investimenti		19.141.802	97,30
Altro patrimonio netto		530.327	2,70
Valore netto d'inventario		19.672.129	100,00

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		1.511.057	1,48
AUD	442 ASX Ltd.	18.936	0,02
AUD	311.000 Australia Government Bond, Reg. S 1.75% 21/11/2020	240.322	0,24
AUD	230.000 Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2027	181.487	0,18
AUD	51.000 Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/06/2039	40.247	0,04
AUD	5.416 BHP Billiton Ltd.	125.069	0,12
AUD	3.766 Coca-Cola Amatil Ltd.	25.028	0,02
AUD	351 CSL Ltd.	38.732	0,04
AUD	15.878 Fortescue Metals Group Ltd.	60.511	0,06
AUD	2.407 Macquarie Group Ltd.	187.277	0,18
AUD	3.989 OZ Minerals Ltd.	28.535	0,03
AUD	36.853 Perseus Mining Ltd.	10.793	0,01
AUD	2.082 Platinum Asset Management Ltd.	12.536	0,01
AUD	3.111 Rio Tinto Ltd.	184.181	0,18
AUD	6.048 Santos Ltd.	25.741	0,03
AUD	10.254 South32 Ltd.	27.947	0,03
AUD	6.612 Super Retail Group Ltd.	42.651	0,04
AUD	59.058 Telstra Corp. Ltd.	167.418	0,16
AUD	3.625 Woodside Petroleum Ltd.	93.646	0,09
Austria		59.147	0,06
EUR	934 OMV AG	59.147	0,06
Belgio		172.560	0,17
EUR	868 Ageas	42.337	0,04
EUR	439 Melexis NV	44.182	0,04
EUR	2.624 Proximus SADP	86.041	0,09
Bermuda		98.918	0,10
USD	309 Axis Capital Holdings Ltd.	15.574	0,02
USD	1.600 Lazard Ltd. 'A'	83.344	0,08
Canada		1.660.813	1,62
CAD	11.300 Argonaut Gold, Inc.	22.595	0,02
CAD	32.800 Athabasca Oil Corp.	28.220	0,03
CAD	7.600 Baytex Energy Corp.	22.765	0,02
CAD	2.300 BCE, Inc.	110.046	0,11
CAD	5.300 Birchcliff Energy Ltd.	18.578	0,02
CAD	9.100 Bonavista Energy Corp.	16.311	0,02
CAD	335.000 Canada Government Bond 0.75% 01/09/2020	260.140	0,25
CAD	2.100 Canadian National Railway Co.	173.836	0,17
CAD	9.500 Cenovus Energy, Inc.	87.639	0,09
CAD	2.300 Centerra Gold, Inc.	11.580	0,01
CAD	1.500 CGI Group, Inc. 'A'	81.879	0,08
CAD	3.100 CI Financial Corp.	73.124	0,07
CAD	3.300 Crescent Point Energy Corp.	24.791	0,02
CAD	9.500 Crew Energy, Inc.	24.521	0,02
CAD	1.700 Genworth MI Canada, Inc.	58.763	0,06
CAD	3.100 Goldcorp, Inc.	39.464	0,04
CAD	4.200 Husky Energy, Inc.	59.055	0,06
CAD	1.900 Imperial Oil Ltd.	59.228	0,06
CAD	700 Linamar Corp.	41.076	0,04
CAD	4.900 Lundin Mining Corp.	33.141	0,03
CAD	1.400 Magna International, Inc.	80.134	0,08
CAD	7.400 Newsun Resources Ltd.	18.157	0,02
CAD	18.500 Obsidian Energy Ltd.	22.549	0,02
CAD	12.600 Pengrowth Energy Corp.	10.138	0,01
CAD	6.200 Precision Drilling Corp.	18.917	0,02
CAD	14.600 Surge Energy, Inc.	24.309	0,02
CAD	6.300 Tahoe Resources, Inc.	30.113	0,03
CAD	4.000 Teck Resources Ltd. 'B'	106.591	0,10
CAD	1.000 Tourmaline Oil Corp.	18.291	0,02
CAD	2.200 Transcontinental, Inc. 'A'	42.939	0,04

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Canada (segue)				Hong Kong SAR			
CAD	1.100 Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	23.327	0,02	HKD	42.000 Bank of China Ltd. 'H'	20.640	0,02
CAD	300 West Fraser Timber Co. Ltd.	18.596	0,02	HKD	3.000 China Mobile Ltd.	30.426	0,03
Cile				439.758 0,43			
USD	2.493 Enel Americas SA, ADR	27.597	0,03	HKD	8.000 CK Infrastructure Holdings Ltd.	68.749	0,07
CLP	45.737 Enel Generacion Chile SA	40.430	0,04	HKD	14.000 Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	16.949	0,02
Danimarca				68.027 0,07			
DKK	5.183 Novo Nordisk A/S 'B'	278.705	0,27	HKD	12.000 Guangdong Investment Ltd.	16.064	0,01
DKK	772 Pandora A/S	84.144	0,08	HKD	2.900 Henderson Land Development Co. Ltd.	19.113	0,02
DKK	860 Spar Nord Bank A/S	9.996	0,01	HKD	2.000 Hysan Development Co. Ltd.	10.609	0,01
DKK	969 Vestas Wind Systems A/S	66.880	0,07	HKD	5.000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	14.333	0,01
Finlandia				49.593 0,05			
EUR	2.506 Kone OYJ 'B'	134.456	0,13	HKD	28.000 Sino Land Co. Ltd.	49.593	0,05
EUR	621 Nokian Renkaat OYJ	28.078	0,03	HKD	6.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	100.129	0,10
Francia				72.720 0,07			
EUR	5.266 AXA SA	157.113	0,15	USD	4.500 Infosys Ltd., ADR	72.720	0,07
EUR	2.940 BNP Paribas SA	219.836	0,22	Indonesia			
EUR	714 Cie Generale des Etablissements Michelin	102.747	0,10	IDR	178.600 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	58.488	0,06
EUR	271 Dassault Systemes SE	28.746	0,03	Isola di Man			
EUR	3.322 Edenred	96.266	0,10	GBP	2.339 Playtech plc	27.224	0,03
EUR	4.769 Engie SA	82.347	0,08	Israele			
EUR	310 Faurecia	24.291	0,02	ILS	8.360 Bank Hapoalim BM	61.638	0,06
EUR	581.231 France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/05/2023	763.068	0,75	ILS	11.200 Bank Leumi Le-Israel BM	67.668	0,07
EUR	98.396 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2055	186.891	0,18	USD	1.300 Check Point Software Technologies Ltd.	134.784	0,13
EUR	117.804 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	138.869	0,14	USD	6.300 Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	119.700	0,12
EUR	84 Hermes International	44.973	0,04	Italia			
EUR	195 Ipsen SA	23.433	0,02	EUR	26.408 A2A SpA	48.939	0,05
EUR	2.078 Metropole Television SA	53.479	0,05	EUR	1.167 ASTM SpA	33.867	0,03
EUR	1.116 Neopost SA	32.066	0,03	EUR	2.609 Atlantia SpA	82.969	0,08
EUR	2.196 Peugeot SA	44.749	0,04	EUR	5.955 Eni SpA	99.221	0,10
EUR	3.446 Publicis Groupe SA	234.251	0,23	EUR	10.292 Mediobanca SpA	116.830	0,12
EUR	2.300 Sanofi	198.972	0,20	EUR	2.364 Moncler SpA	74.470	0,07
EUR	507 Societe BIC SA	55.784	0,06	EUR	429 Recordati SpA	19.171	0,02
EUR	3.007 Societe Generale SA	155.569	0,15	EUR	3.747 UniCredit SpA	70.516	0,07
EUR	3.755 TOTAL SA	208.445	0,20	EUR	1.659 Vittoria Assicurazioni SpA	23.824	0,02
Germania				Giappone			
EUR	277 BASF SE	30.461	0,03	JPY	900 ABC-Mart, Inc.	51.732	0,05
EUR	250 Bayer AG	31.166	0,03	JPY	1.400 Aozora Bank Ltd.	54.540	0,05
EUR	280.557 Bundesobligation, Reg. S 1% 22/02/2019	342.966	0,33	JPY	13.600 Astellas Pharma, Inc.	173.625	0,17
EUR	433.800 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6.25% 04/01/2024	716.075	0,70	JPY	3.000 Awa Bank Ltd. (The)	19.163	0,02
EUR	77.419 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	91.856	0,09	JPY	500 Bank of Kyoto Ltd. (The)	26.075	0,03
EUR	84.568 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	162.257	0,16	JPY	1.300 Bridgestone Corp.	60.496	0,06
EUR	133.297 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	232.914	0,23	JPY	1.400 Central Japan Railway Co.	250.995	0,25
EUR	2.792 Commerzbank AG	41.851	0,04	JPY	3.000 Chiba Bank Ltd. (The)	25.000	0,02
EUR	1.333 Covestro AG	137.463	0,13	JPY	7.400 Daicel Corp.	84.282	0,08
EUR	1.072 CTS Eventim AG & Co. KGaA	49.890	0,05	JPY	400 Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	20.043	0,02
EUR	5.704 Deutsche Bank AG	108.543	0,11	JPY	11.000 Daiwa Securities Group, Inc.	69.082	0,07
EUR	668 Deutsche Boerse AG	77.510	0,08	JPY	700 DIC Corp.	26.493	0,03
EUR	1.017 Deutsche EuroShop AG	41.394	0,04	JPY	9.900 Feed One Co. Ltd.	23.308	0,02
EUR	1.584 Deutsche Lufthansa AG	58.329	0,06	JPY	800 Fuso Chemical Co. Ltd.	21.748	0,02
EUR	1.654 Dialog Semiconductor plc	51.449	0,05	JPY	600 Goldcrest Co. Ltd.	12.132	0,01
EUR	851 K+S AG	21.172	0,02	JPY	20.900 GungHo Online Entertainment, Inc.	57.560	0,06
EUR	2.212 ProSiebenSat.1 Media SE	76.111	0,07	JPY	7.100 Hachijuni Bank Ltd. (The)	40.811	0,04
EUR	1.492 SAP SE	167.130	0,16	JPY	2.900 Haseko Corp.	45.113	0,04
EUR	3.801 Schaeffler AG Preference	67.364	0,07	JPY	1.300 Hokuetsu Industries Co. Ltd.	14.760	0,01
				JPY	800 Hoya Corp.	40.000	0,04
				JPY	13.300 Inpex Corp.	166.486	0,16
				JPY	4.700 ITOCHU Corp.	87.812	0,09
				JPY	3.800 Iyo Bank Ltd. (The)	30.485	0,03
				JPY	2.800 Japan Exchange Group, Inc.	48.781	0,05

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Giappone (segue)				Lussemburgo			
JPY	1.400 Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	37.164	0,04	EUR	404 RTL Group SA	32.412	0,03
JPY	4.400 Japan Post Bank Co. Ltd.	57.345	0,06	Malesia			
JPY	400 JCU Corp.	19.510	0,02	MYR	9.300 Petronas Chemicals Group Bhd.	17.694	0,02
JPY	2.100 JFE Holdings, Inc.	50.485	0,05	MYR	32.000 Sime Darby Bhd.	17.475	0,01
JPY	4.200 JXTG Holdings, Inc.	27.127	0,03	Messico			
JPY	3.000 Kajima Corp.	28.891	0,03	USD	29 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	5.264	-
JPY	1.200 Kakaku.com, Inc.	20.309	0,02	MXN	5.000 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	27.352	0,03
JPY	900 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	46.535	0,05	Paesi Bassi			
JPY	800 Kanematsu Electronics Ltd.	24.023	0,02	EUR	968 ArcelorMittal	31.636	0,03
JPY	7.700 KDDI Corp.	191.850	0,19	EUR	3.634 BinckBank NV	19.341	0,02
JPY	800 Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	14.115	0,01	EUR	1.709 NN Group NV	74.066	0,07
JPY	2.000 Maeda Road Construction Co. Ltd.	45.931	0,05	EUR	11.810 PostNL NV	57.886	0,06
JPY	3.200 Marubeni Corp.	23.201	0,02	EUR	6.263 Unilever NV, CVA	355.025	0,35
JPY	2.200 Marvelous, Inc.	20.327	0,02	Norvegia			
JPY	1.200 Mazda Motor Corp.	16.114	0,02	NOK	6.718 Leroy Seafood Group ASA	36.012	0,04
JPY	4.500 Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	49.434	0,05	NOK	1.445 Salmar ASA	43.412	0,04
JPY	2.200 Mitsubishi Corp.	60.844	0,06	NOK	2.054 Subsea 7 SA	30.930	0,03
JPY	1.500 Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	43.110	0,04	Filippine			
JPY	600 Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	22.441	0,02	PHP	149.200 DMCI Holdings, Inc.	43.038	0,04
JPY	1.300 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	26.933	0,03	Portogallo			
JPY	11.700 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	85.900	0,08	EUR	38.616 Banco Comercial Portugues SA 'R'	12.595	0,01
JPY	3.700 Mitsui & Co. Ltd.	60.220	0,06	EUR	7.278 Energias de Portugal SA	25.213	0,03
JPY	600 Mitsui Sugar Co. Ltd.	25.373	0,02	Russia			
JPY	1.500 Mixi, Inc.	67.431	0,07	USD	13.420 Gazprom PJSC, ADR	59.182	0,06
JPY	1.900 Modec, Inc.	49.121	0,05	USD	1.024 LUKOIL PJSC, ADR	58.593	0,05
JPY	700 NEC Corp.	18.906	0,02	Singapore			
JPY	3.600 Nexon Co. Ltd.	104.904	0,10	SGD	25.500 CapitalLand Ltd.	67.344	0,07
JPY	4.800 NHK Spring Co. Ltd.	52.879	0,05	SGD	24.900 ComfortDelGro Corp. Ltd.	36.885	0,04
JPY	1.200 Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	30.821	0,03	USD	6.000 Hongkong Land Holdings Ltd.	42.240	0,04
JPY	4.800 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	226.055	0,22	SGD	500 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	15.213	0,01
JPY	200 Nittetsu Mining Co. Ltd.	14.659	0,01	SGD	65.900 Singapore Telecommunications Ltd.	176.009	0,17
JPY	800 NOF Corp.	21.500	0,02	SGD	36.700 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	40.361	0,04
JPY	17.600 Nomura Holdings, Inc.	103.996	0,10	SGD	15.000 Yanlord Land Group Ltd.	18.180	0,02
JPY	11.300 NTT DOCOMO, Inc.	267.140	0,26	Sudafrica			
JPY	3.000 Oji Holdings Corp.	19.989	0,02	ZAR	509 Assore Ltd.	14.808	0,01
JPY	400 Piolax, Inc.	11.905	0,01	ZAR	3.123 Barclays Africa Group Ltd.	45.931	0,05
JPY	1.800 Sega Sammy Holdings, Inc.	22.356	0,02	ZAR	7.019 RMB Holdings Ltd.	44.908	0,04
JPY	23.600 Seven Bank Ltd.	80.931	0,08	ZAR	3.462 Truworths International Ltd.	26.431	0,03
JPY	900 Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	91.551	0,09	Corea del Sud			
JPY	2.100 Shinsei Bank Ltd.	36.362	0,04	KRW	529 KB Financial Group, Inc.	31.422	0,03
JPY	4.000 Shizuoka Bank Ltd. (The)	41.365	0,04	KRW	51 KT&G Corp.	5.519	0,01
JPY	1.000 Sinko Industries Ltd.	19.332	0,02	KRW	82 Lotte Chemical Corp.	28.271	0,03
JPY	100 SMC Corp.	41.205	0,04	KRW	35 Samsung Electronics Co. Ltd.	83.551	0,08
JPY	1.800 Sony Corp.	81.285	0,08	KRW	524 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	24.252	0,02
JPY	2.300 Subaru Corp.	73.213	0,07	KRW	120 SK Innovation Co. Ltd.	22.991	0,02
JPY	9.000 Sumitomo Chemical Co. Ltd.	64.765	0,06	Spagna			
JPY	1.900 Sumitomo Corp.	32.325	0,03	EUR	1.714 Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	54.415	0,05
JPY	2.200 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	95.146	0,09	EUR	2.371 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	54.327	0,05
JPY	1.700 Suzuki Motor Corp.	98.683	0,10	EUR	747 Corp. Financiera Alba SA	43.168	0,04
JPY	1.300 Tachi-S Co. Ltd.	23.826	0,02	EUR	5.923 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	30.671	0,03
JPY	600 Taisei Corp.	29.904	0,03	EUR	1.965 Industria de Diseno Textil SA	68.625	0,07
JPY	2.800 Toagosei Co. Ltd.	35.697	0,03	EUR	5.235 Red Electrica Corp. SA	116.718	0,12
JPY	200 Token Corp.	23.667	0,02	EUR	12.119 Repsol SA	215.580	0,21
JPY	3.300 Tosoh Corp.	74.877	0,07	EUR	4.824 Zardoya Otis SA	52.447	0,05
JPY	2.200 Toyota Boshoku Corp.	46.107	0,05				
JPY	400 TPR Co. Ltd.	13.273	0,01				
JPY	600 Trend Micro, Inc.	34.062	0,03				
JPY	500 Ulvac, Inc.	31.539	0,03				
JPY	400 Unipres Corp.	10.785	0,01				
JPY	1.000 USS Co. Ltd.	21.198	0,02				
JPY	2.100 Wakita & Co. Ltd.	25.802	0,03				
JPY	500 Yamaha Motor Co. Ltd.	16.414	0,02				
JPY	500 Yuasa Trading Co. Ltd.	18.190	0,02				
JPY	500 Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	21.522	0,02				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Svezia				Regno Unito (segue)			
SEK	4.108 Atlas Copco AB 'A'	177.609	0,17	GBP	4.236 Royal Dutch Shell plc 'B'	143.727	0,14
SEK	1.520 Industrivarden AB 'C'	37.590	0,04	GBP	10.379 Royal Mail plc	63.525	0,06
SEK	1.441 Investor AB 'B'	65.777	0,06	GBP	5.786 Smiths Group plc	116.610	0,11
SEK	1.759 JM AB	39.879	0,04	GBP	389 Spirax-Sarco Engineering plc	29.570	0,03
SEK	4.470 NetEnt AB	30.903	0,03	GBP	3.236 St James's Place plc	53.662	0,05
SEK	3.636 Swedish Match AB	142.895	0,14	GBP	15.922 Standard Chartered plc	168.003	0,16
Svizzera				Regno Unito (segue)			
CHF	4.239 Nestle SA	363.137	0,36	GBP	37.802 UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/03/2019	53.591	0,05
CHF	4.882 Novartis AG	412.971	0,40	GBP	302.479 UK Treasury, Reg. S 2% 22/07/2020	424.913	0,42
CHF	1.920 Roche Holding AG	484.095	0,47	GBP	217.865 UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2022	308.637	0,30
CHF	24 SGS SA	62.306	0,06	GBP	257.348 UK Treasury, Reg. S 4.75% 07/12/2030	485.363	0,47
CHF	271 Sonova Holding AG	42.518	0,04	GBP	100.098 UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/09/2034	192.597	0,19
CHF	1.746 Swiss Re AG	163.072	0,16	GBP	84.614 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2040	168.474	0,16
CHF	401 Swisscom AG	213.339	0,21	GBP	157.608 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2046	332.236	0,33
CHF	14.426 UBS Group AG	265.334	0,26	GBP	142.769 UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055	335.313	0,33
Taiwan				Regno Unito (segue)			
TWD	5.000 Catcher Technology Co. Ltd.	55.265	0,05	GBP	1.470 Ultra Electronics Holdings plc	26.783	0,03
TWD	10.000 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	35.720	0,03	GBP	3.785 Unilever plc	211.209	0,21
TWD	5.000 Elite Material Co. Ltd.	17.102	0,02	GBP	1.405 Victrex plc	50.133	0,05
TWD	4.000 Radiant Opto-Electronics Corp.	9.530	0,01	GBP	14.543 WPP plc	263.786	0,26
USD	2.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	79.480	0,08	Stati Uniti d'America			
Turchia				Stati Uniti d'America			
TRY	4.832 TAV Havalimanlari Holding A/S	28.134	0,03	USD	900 3M Co.	212.148	0,21
TRY	4.006 Turkiye Garanti Bankasi A/S	11.324	0,01	USD	1.900 AbbVie, Inc.	185.801	0,18
TRY	16.516 Turkiye Is Bankasi 'C'	30.546	0,03	USD	100 Adobe Systems, Inc.	17.555	0,02
Regno Unito				USD	800 Affiliated Managers Group, Inc.	165.208	0,16
GBP	12.431 Acacia Mining plc	33.376	0,03	USD	2.600 Aflac, Inc.	229.398	0,22
GBP	669 Admiral Group plc	18.116	0,02	USD	900 AG Mortgage Investment Trust, Inc., REIT	17.289	0,02
GBP	10.030 Ashmore Group plc	54.958	0,05	USD	500 Alaska Air Group, Inc.	37.285	0,04
GBP	245 AstraZeneca plc	16.970	0,02	USD	900 Alcoa Corp.	48.726	0,05
GBP	6.294 Auto Trader Group plc	30.035	0,03	USD	300 Allegion plc	23.868	0,02
GBP	7.558 Babcock International Group plc	72.123	0,07	USD	600 Ally Financial, Inc.	17.646	0,02
EUR	5.612 Bank of Ireland Group plc	48.098	0,05	USD	450 Alphabet, Inc. 'A'	475.178	0,47
GBP	73.835 Barclays plc	202.834	0,20	USD	400 Alphabet, Inc. 'C'	419.256	0,41
GBP	1.281 British American Tobacco plc	86.946	0,09	USD	2.900 Altria Group, Inc.	206.683	0,20
GBP	37.672 BT Group plc	138.445	0,14	USD	400 Amazon.com, Inc.	474.440	0,46
GBP	3.041 Burberry Group plc	73.710	0,07	USD	1.700 AMC Networks, Inc. 'A'	92.837	0,09
GBP	46.762 Centrica plc	86.843	0,08	USD	600 Amdocs Ltd.	39.300	0,04
GBP	1.748 Close Brothers Group plc	34.236	0,03	USD	1.300 American Equity Investment Life Holding Co.	40.703	0,04
GBP	5.497 Diageo plc	202.610	0,20	USD	3.300 American Express Co.	329.010	0,32
GBP	24.093 GKN plc	104.087	0,10	USD	900 American Financial Group, Inc.	98.154	0,10
GBP	16.043 GlaxoSmithKline plc	286.979	0,28	USD	400 American National Insurance Co.	51.920	0,05
GBP	9.164 HSBC Holdings plc	95.059	0,09	USD	600 AmerisourceBergen Corp.	55.554	0,05
GBP	6.551 IG Group Holdings plc	63.577	0,06	USD	2.300 Amgen, Inc.	403.075	0,39
GBP	1.804 Imperial Brands plc	77.253	0,08	USD	300 Amphenol Corp. 'A'	26.580	0,03
GBP	4.318 Inchcape plc	45.702	0,04	USD	4.400 AmTrust Financial Services, Inc.	44.572	0,04
GBP	12.014 Indivior plc	66.333	0,06	USD	200 ANSYS, Inc.	29.530	0,03
GBP	992 Intertek Group plc	69.638	0,07	USD	1.300 Antero Resources Corp.	25.441	0,03
GBP	9.890 Investec plc	71.568	0,07	USD	7.600 Apple, Inc.	1.300.208	1,27
GBP	26.946 ITV plc	60.320	0,06	USD	2.200 Applied Materials, Inc.	113.784	0,11
GBP	8.262 Jupiter Fund Management plc	70.236	0,07	USD	3.800 Archer-Daniels-Midland Co.	153.026	0,15
GBP	71.092 Legal & General Group plc	262.803	0,26	USD	2.900 Assured Guaranty Ltd.	98.600	0,10
GBP	12.019 Marks & Spencer Group plc	51.177	0,05	USD	11.700 AT&T, Inc.	458.406	0,45
GBP	11.922 Meggitt plc	77.758	0,08	USD	2.700 Athene Holding Ltd. 'A'	139.914	0,14
GBP	3.532 Mondi plc	92.251	0,09	USD	900 Automatic Data Processing, Inc.	105.579	0,10
GBP	1.596 Next plc	97.683	0,10	USD	15.300 Bank of America Corp.	455.940	0,45
GBP	11.653 Ophir Energy plc	10.718	0,01	USD	2.900 Bed Bath & Beyond, Inc.	65.772	0,06
GBP	11.364 QinetiQ Group plc	35.522	0,03	USD	400 Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	79.824	0,08
GBP	2.131 Reckitt Benckiser Group plc	199.433	0,20	USD	900 Best Buy Co., Inc.	61.578	0,06
GBP	2.730 Rio Tinto plc	145.562	0,14	USD	1.000 Big Lots, Inc.	55.780	0,05
GBP	43.151 Royal Bank of Scotland Group plc	162.258	0,16	USD	4.900 Bill Barrett Corp.	25.186	0,02
GBP	4.912 Royal Dutch Shell plc 'A'	164.771	0,16	USD	900 Biogen, Inc.	288.297	0,28
				USD	100 Bio-Techne Corp.	12.876	0,01
				USD	4.900 Boardwalk Pipeline Partners LP	64.533	0,06
				USD	300 Boeing Co. (The)	88.905	0,09
				USD	1.600 Brinker International, Inc.	63.968	0,06

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	2.300 Bristow Group, Inc.	31.418	0,03	USD	426 First American Financial Corp.	23.975	0,02
USD	1.800 Buckle, Inc. (The)	44.100	0,04	USD	1.100 Foot Locker, Inc.	51.799	0,05
USD	1.800 CA, Inc.	60.300	0,06	USD	4.800 Ford Motor Co.	60.384	0,06
USD	2.600 Callon Petroleum Co.	32.136	0,03	USD	1.100 Fortive Corp.	79.750	0,08
USD	5.000 Campbell Soup Co.	242.300	0,24	USD	1.200 Franklin Resources, Inc.	52.236	0,05
USD	1.700 Capital One Financial Corp.	170.510	0,17	USD	2.400 GameStop Corp. 'A'	43.608	0,04
USD	1.800 CARBO Ceramics, Inc.	18.558	0,02	USD	1.886 Gannett Co., Inc.	22.179	0,02
USD	600 Carlisle Cos., Inc.	68.082	0,07	USD	1.900 Gap, Inc. (The)	65.436	0,06
USD	500 Carter's, Inc.	58.795	0,06	USD	1.500 Garmin Ltd.	89.655	0,09
USD	5.669 CBL & Associates Properties, Inc., REIT	32.143	0,03	USD	4.500 Gener8 Maritime, Inc.	29.790	0,03
USD	700 CDK Global, Inc.	50.379	0,05	USD	400 General Dynamics Corp.	81.544	0,08
USD	300 Celgene Corp.	31.425	0,03	USD	3.800 General Mills, Inc.	226.290	0,22
USD	1.000 Cerner Corp.	67.930	0,07	USD	4.800 Gentex Corp.	101.088	0,10
USD	1.400 Chevron Corp.	175.812	0,17	USD	4.000 Gilead Sciences, Inc.	289.920	0,28
USD	4.600 Chico's FAS, Inc.	40.342	0,04	USD	1.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	256.500	0,25
USD	1.000 Church & Dwight Co., Inc.	50.180	0,05	USD	900 Graco, Inc.	41.067	0,04
USD	614 Cirrus Logic, Inc.	32.100	0,03	USD	8.400 Gran Tierra Energy, Inc.	22.764	0,02
USD	6.700 Cisco Systems, Inc.	258.553	0,25	USD	1.400 Gray Television, Inc.	23.590	0,02
USD	6.100 Citigroup, Inc.	457.988	0,45	USD	2.700 Gulfport Energy Corp.	35.532	0,04
USD	2.200 Citrix Systems, Inc.	194.986	0,19	USD	5.400 H&R Block, Inc.	143.478	0,14
USD	600 Clorox Co. (The)	89.400	0,09	USD	1.900 Hasbro, Inc.	173.888	0,17
USD	900 CNA Financial Corp.	47.637	0,05	USD	1.300 HCA Healthcare, Inc.	114.803	0,11
USD	4.200 Coca-Cola Co. (The)	192.024	0,19	USD	48 HCl Group, Inc.	1.427	-
USD	2.400 Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	171.336	0,17	USD	800 Hershey Co. (The)	91.488	0,09
USD	1.900 Colgate-Palmolive Co.	142.766	0,14	USD	7.200 Hewlett Packard Enterprise Co.	105.192	0,10
USD	2.500 Comcast Corp. 'A'	100.725	0,10	USD	300 Home Depot, Inc. (The)	56.934	0,06
USD	1.600 Contango Oil & Gas Co.	7.824	0,01	USD	6.600 Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	132.792	0,13
USD	200 Cooper-Standard Holdings, Inc.	24.708	0,02	USD	12.800 HP, Inc.	270.720	0,27
USD	200 Copart, Inc.	8.640	0,01	USD	900 Hubbell, Inc.	122.391	0,12
USD	300 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	48.699	0,05	USD	400 IDEX Corp.	53.000	0,05
USD	800 Crane Co.	71.408	0,07	USD	400 Illinois Tool Works, Inc.	66.684	0,07
USD	200 Credit Acceptance Corp.	65.190	0,06	USD	11.500 Intel Corp.	531.530	0,52
USD	600 Cummins, Inc.	106.320	0,10	USD	2.000 International Business Machines Corp.	308.080	0,30
USD	200 Curtiss-Wright Corp.	24.616	0,02	USD	1.000 International Seaways, Inc.	18.660	0,02
USD	3.600 CVS Health Corp.	262.980	0,26	USD	500 Intuit, Inc.	79.290	0,08
USD	800 DCP Midstream LP	29.288	0,03	USD	1.700 Jabil, Inc.	44.608	0,04
USD	1.600 Deluxe Corp.	122.576	0,12	USD	200 Jack Henry & Associates, Inc.	23.458	0,02
USD	2.200 Diamond Offshore Drilling, Inc.	40.612	0,04	USD	400 Jazz Pharmaceuticals plc	54.628	0,05
USD	2.100 Dick's Sporting Goods, Inc.	61.152	0,06	USD	4.800 Johnson & Johnson	674.688	0,66
USD	2.700 Discover Financial Services	209.250	0,21	USD	5.900 JPMorgan Chase & Co.	635.961	0,62
USD	2.000 Discovery Communications, Inc. 'A'	45.100	0,04	USD	2.500 Juniper Networks, Inc.	72.175	0,07
USD	2.000 Dr Pepper Snapple Group, Inc.	193.780	0,19	USD	1.300 Kellogg Co.	88.439	0,09
USD	600 Dril-Quip, Inc.	28.680	0,03	USD	2.200 Kimberly-Clark Corp.	264.506	0,26
USD	1.500 DSW, Inc. 'A'	32.085	0,03	USD	1.200 KLA-Tencor Corp.	129.420	0,13
USD	700 Dun & Bradstreet Corp. (The)	82.600	0,08	USD	1.600 Kohl's Corp.	87.488	0,09
USD	400 Eagle Materials, Inc.	44.912	0,04	USD	700 Lam Research Corp.	129.878	0,13
USD	1.900 Edgewell Personal Care Co.	113.544	0,11	USD	100 Landstar System, Inc.	10.530	0,01
USD	400 Edwards Lifesciences Corp.	45.820	0,05	USD	600 Lannett Co., Inc.	14.280	0,01
USD	2.800 Eli Lilly & Co.	238.140	0,23	USD	400 Lear Corp.	71.836	0,07
USD	2.400 Emerson Electric Co.	167.952	0,16	USD	839 LyondellBasell Industries NV 'A'	93.263	0,09
USD	700 Energizer Holdings, Inc.	33.369	0,03	USD	1.400 Macy's, Inc.	36.008	0,04
USD	900 Ennis, Inc.	18.900	0,02	USD	2.800 Mallinckrodt plc	63.840	0,06
USD	7.000 Ensco plc 'A'	41.020	0,04	USD	3.700 Marathon Oil Corp.	63.159	0,06
USD	500 EQT Midstream Partners LP	36.670	0,04	USD	1.300 Mastercard, Inc. 'A'	197.301	0,19
USD	600 Equifax, Inc.	71.838	0,07	USD	2.000 Maxim Integrated Products, Inc.	105.660	0,10
USD	1.222 Essent Group Ltd.	54.501	0,05	USD	1.400 McDonald's Corp.	242.340	0,24
USD	900 Evercore, Inc. 'A'	81.540	0,08	USD	1.300 McKesson Corp.	205.049	0,20
USD	696 Everest Re Group Ltd.	154.909	0,15	USD	7.800 Merck & Co., Inc.	441.480	0,43
USD	4.100 Express Scripts Holding Co.	307.459	0,30	USD	200 Meredith Corp.	13.390	0,01
USD	8.200 Exxon Mobil Corp.	688.964	0,67	USD	900 Michael Kors Holdings Ltd.	57.195	0,06
USD	400 F5 Networks, Inc.	52.832	0,05	USD	1.900 Michaels Cos., Inc. (The)	45.144	0,04
USD	2.700 Facebook, Inc. 'A'	480.384	0,47	USD	3.200 Micron Technology, Inc.	133.792	0,13
USD	200 FactSet Research Systems, Inc.	38.618	0,04	USD	9.800 Microsoft Corp.	840.056	0,82
USD	2.800 Federated Investors, Inc. 'B'	101.528	0,10	USD	400 Moelis & Co. 'A'	19.600	0,02
				USD	600 Moody's Corp.	88.692	0,09

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.700 Mosaic Co. (The)	43.452	0,04	USD	940.800 US Treasury 2% 15/11/2021	937.640	0,92		
USD	300 MSCI, Inc.	37.914	0,04	USD	931.000 US Treasury 1.625% 15/11/2022	906.525	0,89		
USD	1.300 Murphy Oil Corp.	41.145	0,04	USD	410.500 US Treasury 2.125% 15/05/2025	403.509	0,40		
USD	2.800 Mylan NV	117.208	0,11	USD	279.700 US Treasury 1.5% 15/08/2026	259.662	0,25		
USD	100 National Western Life Group, Inc. 'A'	33.301	0,03	USD	377.900 US Treasury 5.25% 15/02/2029	480.464	0,47		
USD	900 NCR Corp.	30.609	0,03	USD	244.600 US Treasury 4.5% 15/02/2036	313.795	0,31		
USD	900 NetApp, Inc.	50.220	0,05	USD	920.000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	983.681	0,96		
USD	4.900 Noble Corp. plc	21.854	0,02	USD	247.100 US Treasury 2.875% 15/11/2046	252.003	0,25		
USD	500 Nordstrom, Inc.	23.855	0,02	USD	1.130.000 US Treasury Bill ZCP 11/01/2018	1.125.080	1,10		
USD	300 Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	20.481	0,02	USD	3.400.000 US Treasury Bill ZCP 10/05/2018	3.379.908	3,31		
USD	200 NVIDIA Corp.	39.480	0,04	USD	800 USANA Health Sciences, Inc.	59.800	0,06		
USD	2.100 Omnicom Group, Inc.	154.140	0,15	USD	700 Valero Energy Corp.	64.610	0,06		
USD	7.900 Oracle Corp.	375.408	0,37	USD	700 Validus Holdings Ltd.	33.033	0,03		
USD	400 Packaging Corp. of America	48.368	0,05	USD	300 Varian Medical Systems, Inc.	33.687	0,03		
USD	3.000 Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	86.730	0,09	USD	3.900 Verizon Communications, Inc.	208.377	0,20		
USD	1.100 Paychex, Inc.	75.174	0,07	USD	3.200 Viacom, Inc. 'B'	98.592	0,10		
USD	600 PepsiCo, Inc.	71.610	0,07	USD	2.700 Visa, Inc. 'A'	308.745	0,30		
USD	14.400 Pfizer, Inc.	523.728	0,51	USD	1.100 Vishay Intertechnology, Inc.	23.265	0,02		
USD	3.100 Philip Morris International, Inc.	324.911	0,32	USD	1.000 VMware, Inc. 'A'	126.610	0,12		
USD	900 Pilgrim's Pride Corp.	28.449	0,03	USD	1.900 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	42.731	0,04		
USD	7.483 Pitney Bowes, Inc.	83.660	0,08	USD	3.100 Walgreens Boots Alliance, Inc.	226.114	0,22		
USD	400 Primerica, Inc.	41.120	0,04	USD	2.300 Walt Disney Co. (The)	247.871	0,24		
USD	400 Principal Financial Group, Inc.	28.556	0,03	USD	300 Waters Corp.	58.443	0,06		
USD	4.707 Procter & Gamble Co. (The)	433.374	0,42	USD	5.900 Wells Fargo & Co.	361.670	0,35		
USD	1.800 QEP Resources, Inc.	17.694	0,02	USD	1.800 Western Digital Corp.	145.152	0,14		
USD	800 QUALCOMM, Inc.	51.504	0,05	USD	1.900 Western Union Co. (The)	36.233	0,04		
USD	784 Quest Diagnostics, Inc.	77.718	0,08	USD	1.075 Whiting Petroleum Corp.	28.746	0,03		
USD	800 Rayonier Advanced Materials, Inc.	16.200	0,02	USD	1.200 Williams-Sonoma, Inc.	63.096	0,06		
USD	400 ResMed, Inc.	34.504	0,03	USD	1.800 Xerox Corp.	53.010	0,05		
USD	2.900 Rowan Cos. plc 'A'	45.153	0,04	USD	1.100 Xilinx, Inc.	75.350	0,07		
USD	3.229 Sally Beauty Holdings, Inc.	60.253	0,06	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			71.740.882	70,18	
USD	400 Sanderson Farms, Inc.	56.736	0,06	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
USD	1.500 Sanmina Corp.	49.800	0,05	Canada				203.686	0,20
USD	2.300 Seagate Technology plc	96.646	0,09	CAD	151.000 Canada Government Bond 5.75% 01/06/2029	164.712	0,16		
USD	600 SEI Investments Co.	43.242	0,04	CAD	44.000 Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	38.974	0,04		
USD	1.100 Signet Jewelers Ltd.	61.512	0,06	Francia				1.114.028	1,09
USD	1.000 Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	38.050	0,04	EUR	457.293 France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/11/2019	559.137	0,55		
USD	1.100 Skyworks Solutions, Inc.	106.194	0,10	EUR	391.829 France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	554.891	0,54		
USD	500 Snap-on, Inc.	87.940	0,09	Stati Uniti d'America				14.399.550	14,08
USD	1.300 Spectra Energy Partners LP	53.469	0,05	USD	721.200 US Treasury 1.75% 31/05/2022	708.241	0,69		
USD	500 Starbucks Corp.	28.905	0,03	USD	3.400.000 US Treasury Bill ZCP 31/05/2018	3.376.296	3,30		
USD	900 Synaptics, Inc.	36.135	0,04	USD	5.245.000 US Treasury Bill ZCP 14/06/2018	5.208.485	5,09		
USD	3.100 Synchrony Financial	120.807	0,12	USD	5.145.000 US Treasury Bill ZCP 21/06/2018	5.106.528	5,00		
USD	1.500 Target Corp.	97.230	0,10	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			15.717.264	15,37	
USD	215 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	22.530	0,02	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
USD	700 Tech Data Corp.	68.754	0,07	Lussemburgo				9.279.385	9,08
USD	5.000 TEGNA, Inc.	70.550	0,07	USD	1.382 Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	1.908.874	1,87		
USD	500 Terra Nitrogen Co. LP	39.925	0,04						
USD	2.900 Third Point Reinsurance Ltd.	43.210	0,04						
USD	845 Toro Co. (The)	55.271	0,05						
USD	5.400 Transocean Ltd.	57.888	0,06						
USD	1.000 Triple-S Management Corp. 'B'	25.910	0,03						
USD	800 Triumph Group, Inc.	22.040	0,02						
USD	1.100 Tupperware Brands Corp.	68.145	0,07						
USD	200 Ubiquiti Networks, Inc.	14.298	0,01						
USD	2.300 Union Pacific Corp.	310.776	0,30						
USD	1.900 United Technologies Corp.	243.428	0,24						
USD	800 United Therapeutics Corp.	119.392	0,12						
USD	1.500 UnitedHealth Group, Inc.	334.155	0,33						
USD	500 Universal Corp.	26.225	0,03						
USD	412.200 US Treasury 1.375% 28/02/2019	409.962	0,40						
USD	1.017.000 US Treasury 1.75% 30/09/2019	1.014.676	0,99						
USD	778.300 US Treasury 1.25% 29/02/2020	767.659	0,75						
USD	935.300 US Treasury 2.375% 31/12/2020	945.603	0,93						
USD	903.300 US Treasury 1.25% 31/10/2021	874.825	0,86						

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Lussemburgo (segue)				
USD	16.148	Schroder GAIA Two Sigma Diversified - Class C Accumulation USD	1.804.028	1,76
USD	53.074	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Class I Dis	5.566.483	5,45
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		9.279.385	9,08	
Totale investimenti		96.737.531	94,63	
Altro patrimonio netto		5.492.825	5,37	
Valore netto d'inventario		102.230.356	100,00	

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Angola		2.339.634	0,05	
USD	2.025.000	Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	2.339.634	0,05
Argentina		36.380.793	0,76	
ARS	138.565.000	Argentina Government Bond 21.2% 19/09/2018	7.586.797	0,16
ARS	96.382.489	Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	5.483.779	0,11
USD	5.264.000	Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	5.968.823	0,13
USD	680.000	Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	744.250	0,02
USD	2.335.000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	2.591.395	0,05
USD	12.950.000	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	14.005.749	0,29
Australia		54.220.281	1,14	
AUD	329.721	Adelaide Brighton Ltd.	1.678.850	0,04
AUD	44.169	Aristocrat Leisure Ltd.	817.492	0,02
AUD	61.465	ASX Ltd.	2.633.306	0,06
AUD	459.339	BWP Trust, REIT	1.108.433	0,02
AUD	398.625	carsales.com Ltd.	4.510.769	0,09
AUD	577.082	Charter Hall Group, REIT	2.713.012	0,06
AUD	453.282	Coca-Cola Amatil Ltd.	3.012.421	0,06
AUD	5.598	Cochlear Ltd.	748.566	0,02
AUD	9.751	CSL Ltd.	1.075.992	0,02
AUD	446.395	CSR Ltd.	1.659.373	0,03
AUD	44.097	Flight Centre Travel Group Ltd.	1.523.498	0,03
AUD	69.961	IPH Ltd.	300.494	0,01
AUD	37.296	Macquarie Group Ltd.	2.901.817	0,06
USD	3.100.000	Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 3.625% 18/03/2027	3.056.389	0,06
USD	4.300.000	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., Reg. S 4.4% 29/09/2027	4.305.654	0,09
USD	3.000.000	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 3% 21/10/2022	2.954.880	0,06
AUD	85.611	Rio Tinto Ltd.	5.068.433	0,11
USD	4.600.000	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	4.546.474	0,10
AUD	217.199	Super Retail Group Ltd.	1.401.056	0,03
AUD	1.721.789	Telstra Corp. Ltd.	4.880.948	0,10
AUD	48.061	Trade Me Group Ltd.	165.519	-
AUD	122.202	Woodside Petroleum Ltd.	3.156.905	0,07
Belgio		4.827.106	0,10	
EUR	147.212	Proximus SADP	4.827.106	0,10
Bermuda		38.883.397	0,81	
USD	1.500.000	Alamo Re Ltd., FRN, 144A 6.107% 07/06/2021	1.512.675	0,03
USD	500.000	Alamo Re Ltd., FRN, 144A 5.697% 07/06/2022	509.675	0,01
USD	1.500.000	Blue Halo Re Ltd., FRN, 144A 9.547% 26/07/2019	1.430.400	0,03
USD	800.000	CRANBERRY RE Ltd., FRN, 144A 3.335% 13/07/2023	803.880	0,02
USD	300.000	Galileo Re Ltd., FRN, 144A 7.782% 08/01/2019	286.215	0,01
USD	300.000	Galileo Re Ltd., FRN, 144A 9.782% 08/01/2019	277.365	0,01
USD	450.000	Kilimanjaro II Re Ltd., FRN, 144A 8.709% 20/04/2021	431.595	0,01
USD	600.000	Kilimanjaro II Re Ltd., FRN, 144A 11.209% 20/04/2021	544.020	0,01
USD	450.000	Kilimanjaro II Re Ltd., FRN, 144A 8.729% 21/04/2022	431.595	0,01
USD	400.000	Kilimanjaro II Re Ltd., FRN, 144A 11.229% 21/04/2022	357.720	0,01
USD	1.250.000	Kilimanjaro Re Ltd., FRN, 144A 5.538% 30/04/2018	1.234.875	0,03

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Bermuda (segue)				Brasile (segue)			
USD	2.300.000 Kilimanjaro Re Ltd., FRN, 144A 7.788% 06/12/2019	2.321.045	0,05	USD	1.890.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	2.082.903	0,04
USD	2.250.000 Kilimanjaro Re Ltd., FRN, 144A 10.288% 06/12/2019	2.207.475	0,05	BRL	107.900 Qualicorp SA	1.009.796	0,02
USD	38.700 Lazard Ltd. 'A'	2.015.883	0,04	USD	1.015.000 Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7.375% 09/02/2024	1.095.728	0,02
USD	1.000.000 Manatee Re Ltd., FRN, 144A 18.58% 14/03/2022*	-	-	Canada			
USD	700.000 Nakama Re Ltd., FRN, 144A 3.538% 13/04/2018	703.185	0,02	USD	850.000 Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	1.064.481	0,02
USD	2.000.000 Nakama Re Ltd., FRN, 144A 4.288% 14/01/2021	2.058.700	0,04	CAD	210.900 BCE, Inc.	10.090.780	0,21
USD	2.800.000 Northshore Re II Ltd., FRN, 144A 8.288% 06/07/2020	2.857.820	0,06	CAD	2.764 Canadian Imperial Bank of Commerce	269.449	0,01
USD	1.000.000 PANDA RE Ltd., FRN 4.05% 09/07/2018	1.014.250	0,02	CAD	7.316 Canadian National Railway Co.	605.611	0,01
USD	950.000 Riverfront Re Ltd., FRN, 144A 5.538% 15/01/2021	950.143	0,02	USD	1.000.000 Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	1.017.430	0,02
USD	700.000 Riverfront Re Ltd., FRN, 144A 7.288% 15/01/2021	697.620	0,01	CAD	141.469 CI Financial Corp.	3.337.049	0,07
USD	1.130.000 Sanders Re Ltd., FRN, 144A 4.704% 05/06/2020	1.130.282	0,02	CAD	1.415 Constellation Software, Inc.	856.719	0,02
USD	575.000 Sanders Re Ltd., FRN, 144A 4.514% 06/12/2021	575.949	0,01	CAD	133.100 Genworth MI Canada, Inc.	4.600.770	0,10
USD	750.000 Spectrum Capital Ltd., FRN, 144A 7.111% 08/06/2021	732.300	0,02	CAD	10.141 North West Co., Inc. (The)	242.766	-
USD	650.000 Tailwind Re Ltd., FRN, 144A 8.708% 08/01/2025	650.000	0,01	CAD	167.800 Sun Life Financial, Inc.	6.893.693	0,14
USD	650.000 Tailwind Re Ltd., FRN, 144A 10.463% 08/01/2025	650.000	0,01	USD	3.120.000 Teck Resources Ltd. 5.4% 01/02/2043	3.151.200	0,07
USD	700.000 Tailwind Re Ltd., FRN, 144A 12.463% 08/01/2025	700.000	0,01	CAD	58.700 Transcontinental, Inc. 'A'	1.145.690	0,02
USD	1.450.000 Torrey Pines Re Ltd., FRN, 144A 7.572% 09/06/2024	1.463.993	0,03	Isole Cayman			
USD	1.300.000 Torrey Pines Re Ltd., FRN, 144A 5.073% 09/06/2025	1.306.565	0,03	USD	1.125.000 Residential Reinsurance 2015 Ltd., FRN, 144A 8.234% 06/12/2021	1.146.094	0,02
USD	3.000.000 Tradewynd Re Ltd., FRN, 144A 9.698% 09/07/2018	3.081.750	0,06	Cile			
USD	3.000.000 Tramlane Re II Ltd., FRN, 144A 9.288% 04/01/2019	3.015.450	0,06	USD	3.430.000 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	3.581.606	0,07
USD	2.950.000 Ursa Re Ltd., FRN, 144A 5% 21/09/2018	2.930.972	0,06	USD	3.430.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	3.588.535	0,08
Brasile				Cina			
USD	1.090.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	1.108.399	0,02	USD	2.300.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	2.371.081	0,05
BRL	189.100 Ambev SA	1.214.825	0,03	USD	700.000 Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	724.083	0,02
BRL	226.100 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Preference 'B'	1.017.039	0,02	USD	1.000.000 Baoxin Auto Finance I Ltd., Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	988.833	0,02
USD	2.120.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	2.374.188	0,05	USD	3.600.000 Beijing Gas Singapore Capital Corp., Reg. S 2.75% 31/05/2022	3.530.952	0,07
USD	4.450.000 Brazil Government Bond 2.625% 05/01/2023	4.291.135	0,09	USD	3.300.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	3.393.901	0,07
BRL	1.884.200 Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP 01/01/2018	5.686.727	0,12	USD	3.200.000 Charming Light Investments Ltd., Reg. S, FRN 2.792% 21/12/2020	3.203.011	0,07
BRL	11.194.100 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	35.838.162	0,75	HKD	5.315.000 China Construction Bank Corp. 'H'	4.897.395	0,10
BRL	1.247.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	3.937.231	0,08	USD	1.400.000 China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	1.368.140	0,03
USD	318.400 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	3.324.096	0,07	USD	1.500.000 China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2075	1.510.193	0,03
BRL	237.300 Cielo SA	1.684.945	0,04	USD	1.700.000 China Merchants Finance Co. Ltd., Reg. S 4.75% 03/08/2025	1.824.953	0,04
USD	1.130.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	1.098.818	0,02	USD	4.000.000 China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	3.940.964	0,08
USD	700.000 Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	725.105	0,02	USD	700.000 China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 15/02/2019	702.628	0,02
BRL	183.500 Engie Brasil Energia SA	1.967.150	0,04	USD	3.000.000 CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.75% 05/06/2020	3.154.530	0,07
BRL	844.041 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	2.757.030	0,06	USD	2.200.000 CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.5% 19/07/2022	2.186.716	0,05
USD	1.070.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6.5% 20/09/2026	1.097.959	0,02	USD	2.900.000 CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 19/07/2027	2.906.331	0,06
BRL	72.600 Multiplus SA	767.106	0,02	USD	3.500.000 CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 4.5% 03/10/2023	3.731.035	0,08
				USD	13.905.000 CNOOC Finance 2013 Ltd. 3% 09/05/2023	13.769.135	0,29
				USD	2.900.000 CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% 05/05/2025	2.928.005	0,06

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina (segue)				Cina (segue)			
USD	1.000.000 CNRC Capitale Ltd., Reg. S, FRN 3.9% Perpetual	992.164	0,02	USD	1.500.000 West China Cement Ltd., Reg. S 6.5% 11/09/2019	1.543.512	0,03
USD	3.000.000 Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 25/07/2022	3.001.017	0,06	USD	3.000.000 Wisdom Glory Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	3.018.834	0,06
USD	3.000.000 CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	2.951.049	0,06	USD	2.200.000 Yangzhou Urban Construction State-owned Asset Holding Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/12/2020	2.211.394	0,05
USD	2.200.000 Dianjian Haixing Ltd., Reg. S, FRN 4.05% Perpetual	2.220.350	0,05	USD	2.788 YY, Inc., ADR	316.048	0,01
USD	200.000 Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	197.000	-				
USD	2.000.000 Dr Peng Holding HongKong Ltd., Reg. S 5.05% 01/06/2020	2.015.120	0,04	Colombia		28.319.985	0,59
USD	1.000.000 Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 3.375% 03/12/2020	1.003.760	0,02	USD	3.330.000 Bancolombia SA 5.95% 03/06/2021	3.612.883	0,08
USD	2.500.000 Hilong Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	2.481.355	0,05	COP	32.714.000.000 Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	11.712.432	0,24
USD	1.500.000 Huaneng Hong Kong Capital Ltd., Reg. S, FRN 3.6% Perpetual	1.470.465	0,03	USD	1.395.000 Colombia Government Bond 2.625% 15/03/2023	1.363.159	0,03
USD	4.500.000 Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2020	4.502.281	0,10	COP	13.218.000.000 Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	5.554.448	0,12
USD	800.000 Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	863.391	0,02	USD	1.045.000 Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	1.084.010	0,02
USD	1.200.000 Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	1.261.931	0,03	USD	2.105.000 Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	2.161.403	0,04
USD	3.000.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 2.875% 21/02/2022	2.976.540	0,06	COP	10.282.000.000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota, Reg. S 7% 17/01/2023	2.831.650	0,06
USD	3.200.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 2.344% 14/12/2020	3.205.770	0,07			2.780.579	0,06
USD	3.000.000 Longfor Properties Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/07/2022	2.999.619	0,06	Costa Rica			
USD	2.900.000 MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S 2.95% 31/05/2020	2.881.605	0,06	USD	1.265.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	1.125.723	0,02
USD	3.002 NetEase, Inc., ADR	1.050.550	0,02	USD	1.785.000 Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	1.654.856	0,04
USD	6.564 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	608.155	0,01			13.551.994	0,28
USD	3.600.000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 19/07/2020	3.582.421	0,08	Croazia			
USD	3.000.000 Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	3.007.701	0,06	USD	12.430.000 Croatia Government Bond, Reg. S 6.625% 14/07/2020	13.551.994	0,28
USD	200.000 Shenzhen Expressway Co. Ltd., Reg. S 2.875% 18/07/2021	197.426	-			131.526	-
USD	1.900.000 Sinochem International Development Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 25/07/2022	1.885.296	0,04	Cipro			
USD	1.000.000 Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 3.124% 24/05/2022	995.214	0,02	USD	14.007 Globaltrans Investment plc, GDR	131.526	-
USD	3.100.000 Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4.9% Perpetual	3.050.140	0,06			145.023	-
USD	1.200.000 Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	1.355.615	0,03	Repubblica Ceca			
USD	2.000.000 Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 4.1% 28/04/2045	2.015.488	0,04	CZK	11.198 O2 Czech Republic A/S	145.023	-
USD	3.530.000 Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	3.353.881	0,07			23.186.092	0,49
USD	2.000.000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	1.987.302	0,04	Danimarca			
USD	550.000 State Elite Global Ltd., Reg. S 2.25% 20/10/2021	533.943	0,01	DKK	10.451 Coloplast A/S 'B'	834.221	0,02
USD	2.800.000 Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	2.904.566	0,06	DKK	230.683 Novo Nordisk A/S 'B'	12.404.488	0,26
USD	1.400.000 Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 2.3% 02/06/2021	1.378.706	0,03	DKK	13.604 Novozymes A/S 'B'	781.244	0,02
USD	1.500.000 Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.15% 02/06/2026	1.466.640	0,03	DKK	49.085 Pandora A/S	5.350.006	0,11
USD	2.200.000 Times Property Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 23/01/2020	2.221.160	0,05	DKK	56.162 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	1.073.272	0,02
USD	3.000.000 Top Wise Excellence Enterprise Co. Ltd., Reg. S 6% 16/03/2020	3.075.297	0,07	DKK	67.075 Spar Nord Bank A/S	779.677	0,02
USD	200.000 Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	199.430	-	DKK	28.444 Vestas Wind Systems A/S	1.963.184	0,04
USD	4.500.000 Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	4.433.234	0,09			6.407.946	0,13
				Repubblica Dominicana			
				USD	5.413.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	5.731.149	0,12
				USD	600.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	676.797	0,01
				Ecuador		29.747.227	0,62
				USD	12.823.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 10.5% 24/03/2020	14.235.581	0,30
				USD	10.371.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.75% 02/06/2023	11.476.497	0,24
				USD	3.505.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	4.035.149	0,08
				Egitto		2.206.114	0,05
				USD	2.105.000 Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	2.206.114	0,05
				Finlandia		9.934.599	0,21
				EUR	16.375 Elisa OYJ	642.442	0,01
				EUR	19.624 Kone OYJ 'B'	1.052.894	0,02
				EUR	62.233 Nokian Renkaat OYJ	2.813.839	0,06
				EUR	18.980 Orion OYJ 'B'	700.280	0,02
				EUR	86.351 Sampo OYJ 'A'	4.725.144	0,10

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Francia				Hong Kong SAR (segue)			
EUR	399.873 AXA SA	11.930.368	0,25	USD	700.000 Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	733.687	0,02
EUR	2.800.000 Benu Capital Ltd., FRN, 144A 2.221% 09/01/2023	3.411.544	0,07	HKD	3.102.000 Guangdong Investment Ltd.	4.152.435	0,09
EUR	62.286 BNP Paribas SA	4.657.391	0,10	HKD	390.000 Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	924.347	0,02
EUR	20.377 Cie Generale des Etablissements Michelin	2.932.306	0,06	HKD	151.800 Hang Seng Bank Ltd.	3.768.798	0,08
EUR	25.188 Euronext NV	1.574.242	0,03	HKD	404.000 Hengan International Group Co. Ltd.	4.485.184	0,09
EUR	1.788 Hermes International	957.286	0,02	USD	300.000 HKT Capital No. 2 Ltd., Reg. S 3.625% 02/04/2025	302.625	0,01
EUR	4.504 L'Oreal SA	1.002.846	0,02	USD	500.000 HKT Capital No. 2 Ltd., Reg. S 3.625% 02/04/2025	503.575	0,01
EUR	2.725 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	807.625	0,02	USD	2.000.000 HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026	1.911.062	0,04
EUR	64.341 Metropole Television SA	1.655.872	0,04	HKD	3.568.000 HKT Trust & HKT Ltd.	4.547.928	0,10
EUR	67.364 Neopost SA	1.935.543	0,04	HKD	470.000 HSBC Holdings plc	4.808.899	0,10
EUR	119.402 Publicis Groupe SA	8.116.674	0,17	HKD	6.800 Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	208.683	-
EUR	93.147 Sanofi	8.058.096	0,17	USD	700.000 Hongkong Electric Finance Ltd., Reg. S 2.875% 03/05/2026	676.595	0,01
USD	10.485.000 SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	10.650.768	0,22	USD	500.000 Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The) 4.5% 07/10/2025	543.492	0,01
EUR	20.335 Societe BIC SA	2.237.414	0,05	HKD	326.000 Hopewell Holdings Ltd.	1.203.629	0,03
EUR	57.880 Societe Generale SA	2.994.448	0,06	HKD	383.000 Hysan Development Co. Ltd.	2.031.668	0,04
EUR	51.661 TOTAL SA	2.867.771	0,06	HKD	3.641.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2.930.898	0,06
Germania				Guernsey			
EUR	3.118 adidas AG	624.726	0,01	EUR	4.820.219 SQ ReVita II IC Ltd., FRN ZCP 20/12/2045*	5.881.951	0,12
EUR	67.787 BASF SE	7.454.388	0,16	EUR			
EUR	14.993 Bayer AG	1.869.084	0,04	EUR			
EUR	19.343 Covestro AG	1.994.714	0,04	EUR			
EUR	111.829 Deutsche EuroShop AG	4.551.610	0,10	EUR			
EUR	7.724 Deutsche Post AG	368.033	0,01	EUR			
EUR	8.235 HUGO BOSS AG	700.264	0,01	EUR			
EUR	89.897 ProSiebenSat.1 Media SE	3.093.211	0,06	EUR			
Ghana				Hong Kong SAR			
USD	6.310.000 Ghana Government Bond, Reg. S 9.25% 15/09/2022	7.168.570	0,15	HKD	28.000 AAC Technologies Holdings, Inc.	499.517	0,01
USD	5.814.522 Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 07/08/2023	6.399.638	0,13	HKD	6.395.000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	2.979.005	0,06
Guernsey				Hong Kong SAR			
EUR	4.820.219 SQ ReVita II IC Ltd., FRN ZCP 20/12/2045*	5.881.951	0,12	USD	1.200.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	1.193.370	0,02
Hong Kong SAR				Hong Kong SAR			
HKD	28.000 AAC Technologies Holdings, Inc.	499.517	0,01	HKD	564.000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2.858.273	0,06
HKD	6.395.000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	2.979.005	0,06	USD	2.900.000 Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 25/07/2027	2.880.613	0,06
USD	1.200.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	1.193.370	0,02	USD	800.000 China Cinda Finance 2014 Ltd., Reg. S 5.625% 14/05/2024	886.423	0,02
HKD	564.000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2.858.273	0,06	USD	1.200.000 China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.1% 09/03/2024	1.226.657	0,03
USD	2.900.000 Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 25/07/2027	2.880.613	0,06	HKD	394.000 China Lilang Ltd.	318.167	0,01
USD	800.000 China Cinda Finance 2014 Ltd., Reg. S 5.625% 14/05/2024	886.423	0,02	HKD	4.552.000 China Lumena New Materials Corp.*	-	-
USD	1.200.000 China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.1% 09/03/2024	1.226.657	0,03	HKD	630.000 China Mobile Ltd.	6.389.534	0,13
HKD	394.000 China Lilang Ltd.	318.167	0,01	USD	3.700.000 China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	3.727.646	0,08
HKD	4.552.000 China Lumena New Materials Corp.*	-	-	HKD	972.000 China Overseas Land & Investment Ltd.	3.128.482	0,07
HKD	630.000 China Mobile Ltd.	6.389.534	0,13	HKD	4.132.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	3.030.012	0,06
USD	3.700.000 China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	3.727.646	0,08	HKD	855.500 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	2.217.044	0,05
HKD	972.000 China Overseas Land & Investment Ltd.	3.128.482	0,07	HKD	137.000 CK Asset Holdings Ltd.	1.197.487	0,02
HKD	4.132.000 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	3.030.012	0,06	USD	1.500.000 CK Hutchison International 16 Ltd., Reg. S 2.75% 03/10/2026	1.430.317	0,03
HKD	855.500 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	2.217.044	0,05	HKD	106.000 CK Infrastructure Holdings Ltd.	910.922	0,02
HKD	137.000 CK Asset Holdings Ltd.	1.197.487	0,02	HKD	235.500 CLP Holdings Ltd.	2.409.566	0,05
USD	1.500.000 CK Hutchison International 16 Ltd., Reg. S 2.75% 03/10/2026	1.430.317	0,03	USD	1.700.000 CLP Power HK Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.740.666	0,04
HKD	106.000 CK Infrastructure Holdings Ltd.	910.922	0,02	HKD	185.000 Geely Automobile Holdings Ltd.	641.609	0,01
HKD	235.500 CLP Holdings Ltd.	2.409.566	0,05	Ungheria			
USD	1.700.000 CLP Power HK Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.740.666	0,04	USD	3.401.000 Hungary Government Bond 6.25% 29/01/2020	3.650.038	0,08
HKD	185.000 Geely Automobile Holdings Ltd.	641.609	0,01	HUF	826.340.000 Hungary Government Bond 3.5% 24/06/2020	3.439.238	0,07
				HUF	468.100.000 Hungary Government Bond 2.5% 27/10/2021	1.920.249	0,04
				HUF	1.995.170.000 Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	9.734.939	0,20
				USD	2.880.000 Hungary Government Bond 5.375% 21/02/2023	3.209.472	0,07
				HUF	1.469.750.000 Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	6.220.563	0,13
				HUF	296.800.000 Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	1.244.776	0,03
				HUF	30.010 OTP Bank plc	1.239.570	0,02

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
India				Indonesia (segue)				
USD	4.300.000 Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5.5% 03/11/2022	4.392.084	0,09	IDR	23.609.000.000 Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	1.699.719	0,04	
USD	1.000.000 Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 08/05/2025	1.020.046	0,02	IDR	201.798.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	15.781.324	0,33	
USD	600.000 Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.125% 11/03/2023	637.013	0,01	IDR	126.920.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	10.461.211	0,22	
USD	1.200.000 BPRL International Singapore Pte. Ltd., Reg. S 4.375% 18/01/2027	1.242.364	0,03	IDR	27.240.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	2.245.221	0,05	
USD	3.500.000 GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	3.445.145	0,07	USD	450.000 Jababeka International BV, Reg. S 6.5% 05/10/2023	465.884	0,01	
USD	1.500.000 Greenko Dutch BV, Reg. S 4.875% 24/07/2022	1.523.985	0,03	USD	500.000 Listrindo Capital BV, Reg. S 4.95% 14/09/2026	508.515	0,01	
USD	400.000 Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	397.508	0,01	IDR	625.600 Matahari Department Store Tbk. PT	461.425	0,01	
USD	3.000.000 Hindustan Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 12/07/2027	3.008.589	0,06	USD	4.500.000 Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	4.610.497	0,10	
USD	2.567.000 HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5.25% 28/04/2027	2.676.516	0,06	USD	3.500.000 Modernland Overseas Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 13/04/2024	3.580.993	0,07	
USD	2.000.000 Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 5.75% 01/08/2023	2.232.380	0,05	USD	2.500.000 PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	2.672.147	0,06	
USD	2.200.000 Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027	2.197.065	0,05	USD	1.100.000 Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 4.25% 05/05/2025	1.126.917	0,02	
USD	271.576 Infosys Ltd., ADR	4.388.668	0,09	USD	1.600.000 Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	1.680.408	0,04	
USD	800.000 NTPC Ltd., Reg. S 4.375% 26/11/2024	844.331	0,02	USD	600.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	639.101	0,01	
USD	2.000.000 NTPC Ltd., Reg. S 4.25% 26/02/2026	2.064.170	0,04	USD	10.462.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	10.959.050	0,23	
USD	1.500.000 ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3.75% 07/05/2023	1.527.037	0,03	USD	4.065.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	4.430.460	0,09	
USD	600.000 ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 2.875% 27/01/2022	593.696	0,01	USD	1.500.000 Perusahaan Gas Negara Persero Tbk., Reg. S 5.125% 16/05/2024	1.613.739	0,03	
USD	3.200.000 Power Grid Corp. of India Ltd., Reg. S 3.875% 17/01/2023	3.292.224	0,07	USD	1.100.000 Pratama Agung Pte. Ltd., Reg. S 6.25% 24/02/2020	1.131.191	0,02	
USD	400.000 Reliance Holding USA, Inc., Reg. S 5.4% 14/02/2022	434.400	0,01	IDR	12.660.300 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	4.146.019	0,09	
USD	500.000 Reliance Industries Ltd., Reg. S 4.125% 28/01/2025	518.513	0,01	IDR	191.900 Unilever Indonesia Tbk. PT	791.209	0,02	
USD	400.000 Reliance Industries Ltd., Reg. S 4.875% 10/02/2045	444.538	0,01	Irlanda			17.319.521	0,36
USD	700.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 6% 31/01/2019	716.509	0,02	USD	3.185.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	3.362.325	0,07	
USD	2.000.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 8.25% 07/06/2021	2.221.240	0,05	EUR	2.500.000 Calypso Capital II Ltd., FRN, 144A 3.66% 08/01/2018	2.997.624	0,06	
USD	200.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 6.375% 30/07/2022	209.072	-	USD	8.675.000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	9.070.189	0,19	
USD	800.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 7.125% 31/05/2023	859.612	0,02	USD	1.885.000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	1.889.383	0,04	
USD	128.004 Wipro Ltd., ADR	692.502	0,01	Isola di Man			3.458.810	0,07
Indonesia				GBP	297.171 Playtech plc	3.458.810	0,07	
USD	3.700.000 ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	3.825.252	0,08	Israele			2.107.039	0,04
USD	1.300.000 Alam Synergy Pte. Ltd., Reg. S 6.625% 24/04/2022	1.283.759	0,03	ILS	285.780 Bank Hapoalim BM	2.107.039	0,04	
USD	3.100.000 Golden Legacy Pte. Ltd., Reg. S 8.25% 07/06/2021	3.358.927	0,07	Italia			78.965.667	1,65
IDR	2.034.800 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	709.884	0,01	EUR	145.920 Atlantia SpA	4.640.438	0,10	
USD	2.400.000 Indika Energy Capital II Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 10/04/2022	2.525.112	0,05	EUR	42.220.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 14/06/2018	50.718.764	1,06	
USD	600.000 Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	602.234	0,01	EUR	731.098 Mediobanca SpA	8.299.128	0,17	
IDR	64.354.000.000 Indonesia Government Bond 6.625% 15/05/2033	4.642.336	0,10	USD	11.000.000 Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	11.811.250	0,25	
USD	8.218.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	8.476.777	0,18	USD	3.660.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	3.496.087	0,07	
USD	5.463.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.375% 15/04/2023	5.525.202	0,12	Giappone			74.031.626	1,55
USD	4.062.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	4.227.202	0,09	JPY	117.700 Aozora Bank Ltd.	4.585.239	0,10	
IDR	27.440.000.000 Indonesia Treasury 5.25% 15/05/2018	2.024.606	0,04	JPY	53.600 Asahi Holdings, Inc.	1.008.095	0,02	
IDR	163.524.000.000 Indonesia Treasury 5.625% 15/05/2023	11.836.011	0,25	JPY	186.900 Astellas Pharma, Inc.	2.386.063	0,05	
IDR	72.278.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2024	5.937.751	0,12	JPY	87.000 Bridgestone Corp.	4.048.561	0,08	
IDR	35.271.000.000 Indonesia Treasury 10% 15/09/2024	3.110.224	0,06	JPY	4.400 Daito Trust Construction Co. Ltd.	898.099	0,02	
IDR	98.722.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	7.652.812	0,16	JPY	166.500 Japan Tobacco, Inc.	5.371.015	0,11	
				JPY	40.100 Kakaku.com, Inc.	678.665	0,01	
				JPY	78.600 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	4.064.072	0,09	
				JPY	10.000 Kanematsu Electronics Ltd.	300.284	0,01	
				JPY	15.400 Kao Corp.	1.042.401	0,02	
				JPY	464.000 KDDI Corp.	11.560.839	0,24	
				JPY	101.400 Lawson, Inc.	6.747.388	0,14	
				JPY	78.400 Marvelous, Inc.	724.378	0,02	
				JPY	80.600 Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	1.669.858	0,04	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Giappone (segue)				Namibia			
JPY	13.600 Mitsui Sugar Co. Ltd.	575.124	0,01	USD	6.130.000 Namibia Government Bond, Reg. S 5.5% 03/11/2021	6.532.097	0,14
JPY	216.800 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	10.210.171	0,21	Paesi Bassi			
JPY	463.300 NTT DOCOMO, Inc.	10.952.748	0,23	EUR	3.234 ASML Holding NV	564.621	0,01
JPY	24.800 Park24 Co. Ltd.	594.222	0,01	USD	1.965.000 Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	2.014.125	0,04
JPY	20.600 Start Today Co. Ltd.	626.821	0,01	USD	10.563.000 Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	11.989.005	0,25
JPY	188.100 Subaru Corp.	5.987.583	0,13	EUR	351.836 PostNL NV	1.724.504	0,04
Giordania				EUR	44.532 RELX NV	1.026.499	0,02
USD	550.000 Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	574.959	0,01	EUR	182.583 Unilever NV, CVA	10.349.909	0,22
Kazakistan				USD	940.000 Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	938.618	0,02
USD	9.320.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	11.172.660	0,23	Nuova Zelanda			
USD	1.450.000 Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	1.564.253	0,03	NZD	157.399 Spark New Zealand Ltd.	406.556	0,01
Kenya				NZD	362.705 Trade Me Group Ltd.	1.249.138	0,03
USD	6.342.000 Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019	6.555.789	0,14	Nigeria			
Kuwait				USD	2.105.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	2.241.309	0,05
USD	14.284.000 Kuwait Government Bond, Reg. S 2.75% 20/03/2022	14.256.789	0,30	USD	235.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032	266.274	-
Libano				USD	940.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	1.011.332	0,02
USD	2.865.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	2.997.850	0,06	Norvegia			
USD	2.380.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	2.328.271	0,05	NOK	270.745 Leroy Seafood Group ASA	1.451.330	0,03
USD	305.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.25% 04/11/2024	291.112	0,01	NOK	309.008 Marine Harvest ASA	5.240.371	0,11
Lussemburgo				NOK	103.048 Salmar ASA	3.095.892	0,07
USD	13.220.000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	20.855.894	0,44	NOK	561.630 Telenor ASA	12.110.908	0,25
USD	4.690.000 ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	5.410.830	0,12	Pakistan			
EUR	30.017 RTL Group SA	2.413.251	0,05	USD	5.849.000 Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	6.069.531	0,13
Macao				Perù			
USD	4.500.000 Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	4.555.350	0,10	USD	1.110.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	1.114.124	0,03
Malesia				PEN	6.496.000 Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	2.466.427	0,05
USD	1.500.000 Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 3.466% 19/11/2020	1.519.698	0,03	PEN	16.465.000 Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	5.784.378	0,12
MYR	52.900 British American Tobacco Malaysia Bhd.	522.856	0,01	PEN	17.350.000 Peru Government Bond 6.85% 12/02/2042	5.857.243	0,12
USD	4.800.000 Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	4.930.402	0,10	USD	2.825.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	2.970.346	0,06
MYR	17.300 Nestle Malaysia Bhd.	441.156	0,01	Polonia			
USD	500.000 Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.25% 12/08/2019	521.961	0,01	PLN	30.497 Asseco Poland SA	388.456	0,01
USD	3.200.000 Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	3.232.390	0,07	PLN	24.003.000 Poland Government Bond ZCP 25/10/2018	6.811.735	0,14
USD	3.300.000 TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3.244% 19/10/2026	3.214.715	0,07	PLN	10.765.000 Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	3.061.731	0,06
Messico				PLN	32.940.000 Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	9.386.699	0,20
USD	1.825.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	1.849.163	0,04	PLN	31.883.000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	9.758.484	0,21
USD	2.100.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	2.243.420	0,05	USD	2.945.000 Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	3.014.546	0,06
USD	3.294.399 Farmaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	3.559.598	0,07	PLN	19.045.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	5.181.402	0,11
MXN	60.684.700 Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	3.048.271	0,06	PLN	32.280.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	8.671.463	0,18
MXN	115.704.900 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	5.678.342	0,12	PLN	2.196.835 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	3.934.404	0,08
MXN	171.160.300 Mexican Bonos 8% 07/12/2023	8.829.571	0,19	Portogallo			
USD	3.092.000 Mexico Government Bond 3.625% 15/03/2022	3.208.646	0,07	EUR	18.147 Jeronimo Martins SGPS SA	352.610	0,01
USD	1.080.000 Mexico Government Bond 4% 02/10/2023	1.132.245	0,02				
USD	10.989.000 Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	10.764.825	0,22				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Romania				Sudafrica (segue)			
RON	4.140.000 Romania Government Bond 5.6% 28/11/2018	1.096.356	0,03	ZAR	136.830.000 South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	7.829.490	0,16
RON	6.140.000 Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	1.567.461	0,03	ZAR	26.610.000 South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	1.943.955	0,04
RON	24.020.000 Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	6.643.131	0,14	ZAR	56.035 Standard Bank Group Ltd.	886.029	0,02
Russia				ZAR	486.687 Truworths International Ltd.	3.715.609	0,08
67.389.364				ZAR	361.102 Vodacom Group Ltd.	4.251.246	0,09
USD	570.204 Gazprom PJSC, ADR	2.514.600	0,05	Corea del Sud			
USD	51.072 LUKOIL PJSC, ADR	2.922.340	0,06	KRW	7.005 Coway Co. Ltd.	641.192	0,01
USD	83.200 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	844.480	0,02	KRW	68.567 Kangwon Land, Inc.	2.235.524	0,05
RUB	218.537.000 Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	3.777.361	0,08	USD	1.500.000 KEB Hana Bank, Reg. S 4.25% 14/10/2024	1.550.454	0,03
RUB	1.114.263.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	19.750.244	0,41	USD	3.000.000 Kookmin Bank, Reg. S 2.875% 25/03/2023	2.948.271	0,06
RUB	125.140.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	2.212.744	0,05	USD	3.200.000 Korea Development Bank (The) 2.75% 19/03/2023	3.144.704	0,07
RUB	287.965.000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	5.238.857	0,11	USD	4.600.000 Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 2.625% 19/06/2022	4.502.098	0,09
USD	800.000 Russian Federal Bond - OFZ, Reg. S 4.25% 23/06/2027	825.808	0,02	USD	3.800.000 Korea Gas Corp., Reg. S 2.75% 20/07/2022	3.744.592	0,08
USD	1.000.000 Russian Federal Bond - OFZ, Reg. S 5.25% 23/06/2047	1.047.265	0,02	USD	2.100.000 Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 2.5% 21/07/2021	2.062.702	0,04
USD	10.000.000 Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.875% 16/09/2023	10.837.750	0,23	USD	3.800.000 KT Corp., Reg. S 2.625% 07/08/2022	3.712.961	0,08
USD	2.195.000 Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	2.364.816	0,05	USD	600.000 KT Corp., Reg. S 2.5% 18/07/2026	560.850	0,01
USD	10.756.000 Sberbank of Russia, Reg. S 6.125% 07/02/2022	11.753.995	0,24	KRW	99.276 KT&G Corp.	10.742.646	0,23
USD	49.875 Tatneft PJSC, ADR	2.466.818	0,05	USD	3.000.000 NongHyup Bank, Reg. S 2.875% 17/07/2022	2.962.890	0,06
USD	765.000 Vnesheconombank, Reg. S 6.025% 05/07/2022	832.286	0,02	KRW	1.865 Samsung Electronics Co. Ltd.	4.452.083	0,09
Arabia Saudita				KRW	33.406 SK Telecom Co. Ltd.	8.356.429	0,18
USD	12.636.000 Saudi Government Bond, Reg. S 2.375% 26/10/2021	12.342.971	0,26	Spagna			
12.342.971				EUR	17.086 Amadeus IT Group SA	1.235.608	0,03
Serbia				USD	1.000.000 Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	994.415	0,02
USD	13.099.000 Serbia Government Bond, Reg. S 4.875% 25/02/2020	13.607.503	0,29	EUR	7.439 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	170.449	-
USD	2.588.000 Serbia Government Bond, Reg. S 7.25% 28/09/2021	2.963.183	0,06	EUR	28.382 Industria de Diseno Textil SA	991.208	0,02
Singapore				EUR	290.933 Red Electrica Corp. SA	6.486.536	0,14
SGD	859.100 Ascendas Real Estate Investment Trust	1.748.215	0,04	EUR	42.250.000 Spain Letras del Tesoro ZCP 14/09/2018	50.804.151	1,06
USD	3.000.000 BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.875% 27/04/2026	3.022.098	0,06	USD	1.000.000 Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	1.132.071	0,02
SGD	1.254.200 CapitalLand Ltd.	3.312.255	0,07	Sri Lanka			
SGD	1.844.200 ComfortDelGro Corp. Ltd.	2.731.841	0,06	USD	2.557.000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	2.623.237	0,05
USD	154.600 Hongkong Land Holdings Ltd.	1.088.384	0,02	USD	815.000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	898.795	0,02
SGD	1.887.800 Mapletree Industrial Trust, REIT	2.867.044	0,06	Sovranazionali			
SGD	305.100 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2.828.107	0,06	USD	800.000 International Bank for Reconstruction & Development, FRN, 144A 6.972% 19/05/2020	800.560	0,02
SGD	121.800 Singapore Exchange Ltd.	677.958	0,01	Svezia			
SGD	3.919.200 Singapore Telecommunications Ltd.	10.467.620	0,22	SEK	27.435 Atlas Copco AB 'A'	1.186.150	0,03
SGD	442.900 UMS Holdings Ltd.	337.978	0,01	SEK	271.031 Axfood AB	5.230.015	0,11
SGD	3.916.800 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	4.307.557	0,09	SEK	12.489 Clas Ohlson AB 'B'	171.163	-
Sudafrica				SEK	46.155 Hennes & Mauritz AB 'B'	956.989	0,02
ZAR	43.748 Barclays Africa Group Ltd.	643.416	0,01	SEK	35.392 Industrivarden AB 'C'	875.246	0,02
USD	4.205.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	4.307.413	0,09	SEK	86.187 Investor AB 'B'	3.934.180	0,08
ZAR	966.855 MMI Holdings Ltd.	1.640.843	0,04	SEK	147.513 JM AB	3.344.302	0,07
ZAR	32.048 Mr Price Group Ltd.	634.195	0,01	SEK	80.333 SKF AB 'B'	1.782.103	0,04
ZAR	480.813 RMB Holdings Ltd.	3.076.261	0,07	SEK	197.901 Swedish Match AB	7.777.520	0,16
ZAR	409.507 Sanlam Ltd.	2.879.168	0,06	Svizzera			
ZAR	40.391.871 South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	3.292.038	0,07	CHF	8.417 Baloise Holding AG	1.307.627	0,03
USD	2.222.000 South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	2.432.335	0,05	CHF	1.005 EMS-Chemie Holding AG	672.079	0,01
ZAR	142.911.396 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	12.909.851	0,27	CHF	8.177 Flughafen Zurich AG	1.865.736	0,04
				CHF	2.129 Geberit AG	937.748	0,02
				CHF	4.710 Kuehne + Nagel International AG	833.500	0,02

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Svizzera (segue)				Turchia (segue)			
CHF	82.667 Nestle SA	7.081.728	0,15	TRY	14.692.667 Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	3.728.346	0,08
CHF	128.135 Novartis AG	10.838.992	0,23	TRY	43.235.000 Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	11.021.354	0,23
CHF	1.315 Partners Group Holding AG	902.954	0,02	USD	795.000 Turkey Government Bond 7.5% 07/11/2019	854.446	0,02
CHF	65.929 Roche Holding AG	16.622.856	0,35	USD	7.113.000 Turkey Government Bond 7% 05/06/2020	7.686.663	0,16
CHF	3.769 Schindler Holding AG	870.004	0,02	USD	8.841.000 Turkey Government Bond 5.625% 30/03/2021	9.323.011	0,19
CHF	123.023 Swiss Re AG	11.490.059	0,24	USD	1.660.000 Turkey Government Bond 5.125% 25/03/2022	1.724.201	0,04
CHF	200.000 Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN 7.5% 01/09/2045	226.121	-	TRY	58.239.037 Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	13.484.876	0,28
CHF	19.262 Swisscom AG	10.247.738	0,21	USD	9.550.000 Turkey Government Bond 3.25% 23/03/2023	9.076.798	0,19
CHF	401.704 UBS Group AG	7.388.454	0,15	USD	2.080.000 Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	1.987.388	0,04
Taiwan				Ucraina			
TWD	863.000 Catcher Technology Co. Ltd.	59.889.132	1,25	USD	5.670.000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	5.578.656	0,12
TWD	2.312.000 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	9.538.804	0,20	USD			
TWD	1.526.000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	8.258.534	0,17	USD	3.300.000 DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	3.371.593	0,07
TWD	376.000 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	3.779.646	0,08	USD	2.300.000 DP World Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2037	2.836.889	0,06
USD	500.000 Formosa Group Cayman Ltd., Reg. S 3.375% 22/04/2025	1.305.072	0,03	USD	3.000.000 MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	3.071.280	0,06
TWD	1.281.000 Foxconn Technology Co. Ltd.	3.677.884	0,08	Regno Unito			
TWD	69.000 General Interface Solution Holding Ltd.	462.713	0,01	GBP	28.240 Admiral Group plc	764.712	0,02
TWD	64.000 Grape King Bio Ltd.	448.593	0,01	GBP	674.901 Ashmore Group plc	3.698.041	0,08
TWD	2.462.000 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	7.898.312	0,16	GBP	94.186 AstraZeneca plc	6.523.948	0,14
TWD	5.000 Largan Precision Co. Ltd.	677.338	0,01	GBP	344.739 Barratt Developments plc	3.019.253	0,06
TWD	1.208.169 Lite-On Technology Corp.	1.652.962	0,03	GBP	308.048 Beazley plc	2.227.078	0,05
TWD	331.000 Phison Electronics Corp.	3.257.018	0,07	GBP	51.965 Bellway plc	2.504.356	0,05
TWD	79.000 President Chain Store Corp.	756.057	0,02	GBP	13.174 Brewin Dolphin Holdings plc	69.495	-
TWD	101.000 Sinbon Electronics Co. Ltd.	293.725	0,01	GBP	140.642 British American Tobacco plc	9.545.860	0,20
TWD	599.000 Taiwan Mobile Co. Ltd.	2.169.924	0,04	GBP	1.362.390 BT Group plc	5.006.803	0,10
TWD	602.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.655.737	0,10	GBP	29.627 Burberry Group plc	718.117	0,01
USD	254.900 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	10.129.726	0,21	GBP	336.078 Capita plc	1.822.408	0,04
TWD	136.000 Tripod Technology Corp.	426.217	0,01	GBP	7.633.296 Civitas Social Housing plc, REIT 'C'	10.763.600	0,23
Thailandia				Emirati Arabi Uniti			
THB	335.100 Bangkok Bank PCL, NVDR	38.998.869	0,82	USD	3.300.000 DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	3.371.593	0,07
THB	63.300 Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2.075.750	0,04	USD	2.300.000 DP World Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2037	2.836.889	0,06
THB	196.900 Central Pattana PCL, NVDR	366.872	0,01	USD	3.000.000 MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	3.071.280	0,06
THB	270.100 Hana Microelectronics PCL, NVDR	514.742	0,01	Regno Unito			
THB	712.000 PTT Exploration & Production PCL, NVDR	368.582	0,01	GBP	28.240 Admiral Group plc	764.712	0,02
THB	418.200 Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL, NVDR	2.183.379	0,05	GBP	674.901 Ashmore Group plc	3.698.041	0,08
THB	418.200 Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL, NVDR	695.717	0,01	GBP	94.186 AstraZeneca plc	6.523.948	0,14
THB	305.200 Siam Cement PCL (The), NVDR	4.529.801	0,10	GBP	344.739 Barratt Developments plc	3.019.253	0,06
THB	853.200 Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	3.924.563	0,08	GBP	308.048 Beazley plc	2.227.078	0,05
THB	254.143.000 Thailand Government Bond 3.65% 17/12/2021	8.377.632	0,18	GBP	51.965 Bellway plc	2.504.356	0,05
THB	267.281.000 Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	8.237.222	0,17	GBP	13.174 Brewin Dolphin Holdings plc	69.495	-
THB	79.030.000 Thailand Government Bond 2% 17/12/2022	2.442.041	0,05	GBP	140.642 British American Tobacco plc	9.545.860	0,20
THB	174.920.000 Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	5.282.568	0,11	GBP	1.362.390 BT Group plc	5.006.803	0,10
Trinidad e Tobago				Regno Unito			
USD	4.714.000 Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.5% 04/08/2026	4.842.362	0,10	GBP	29.627 Burberry Group plc	718.117	0,01
Turchia				Regno Unito			
TRY	29.158 BIM Birlesik Magazalar A/S	83.326.808	1,74	GBP	336.078 Capita plc	1.822.408	0,04
USD	1.290.000 Coca-Cola Icocek A/S, Reg. S 4.215% 19/09/2024	596.112	0,01	GBP	7.633.296 Civitas Social Housing plc, REIT 'C'	10.763.600	0,23
TRY	379.087 Enka Insaat ve Sanayi A/S	1.311.304	0,03	GBP	155.066 Close Brothers Group plc	3.037.068	0,06
USD	1.140.000 Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 5.375% 24/10/2023	597.239	0,01	GBP	62.113 Compass Group plc	1.344.225	0,03
TRY	16.093 Ford Otomotiv Sanayi A/S	1.155.618	0,02	GBP	243.723 Crest Nicholson Holdings plc	1.796.645	0,04
TRY	1.099.157 Soda Sanayii A/S	258.628	-	GBP	127.837 Diageo plc	4.711.861	0,10
		1.459.480	0,03	GBP	101.391 Dunelm Group plc	949.705	0,02
				GBP	41.630 Experian plc	921.211	0,02
				GBP	11.548 Ferguson plc	832.537	0,02
				USD	6.120.000 Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023	6.417.707	0,13
				GBP	681.575 GlaxoSmithKline plc	12.192.105	0,25
				GBP	25.789 Greggs plc	488.002	0,01
				GBP	208.752 Halfords Group plc	987.688	0,02
				GBP	954.680 Hansteen Holdings plc, REIT	1.846.559	0,04
				GBP	33.668 Hargreaves Lansdown plc	820.619	0,02
				GBP	485.484 HSBC Holdings plc	5.035.969	0,11

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
GBP	477.144	IG Group Holdings plc	4.630.637	0,10	USD	2.000.000	American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	1.961.730	0,04
GBP	260.813	IMI plc	4.702.500	0,10					
GBP	272.231	Imperial Brands plc	11.657.834	0,24	USD	2.855.000	AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	2.876.412	0,06
GBP	132.761	Inchcape plc	1.405.155	0,03					
GBP	202.461	Informa plc	1.977.188	0,04	USD	74.855	Amgen, Inc.	13.118.339	0,27
GBP	11.421	Intertek Group plc	801.754	0,02	USD	284.000	Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024	285.193	0,01
GBP	889.451	Investec plc	6.436.432	0,13	USD	500.000	Anadarko Petroleum Corp. 4.85% 15/03/2021	528.627	0,01
USD	21.865.623	iShares \$ Floating Rate Bond Fund - USD (Dist) Share Class	109.847.424	2,30	USD	270.000	Anadarko Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	302.771	0,01
USD	479.819	iShares \$ High Yield Corp. Bond Fund - USD (Dist) Share Class	49.766.827	1,04	USD	18.902	Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	823.938	0,02
GBP	254.455	iShares \$ Short Duration High Yield Corp. Bond Fund - USD (Dist) Share Class	23.705.110	0,50	USD	25.856	Apple Hospitality REIT, Inc.	511.949	0,01
					USD	68.317	Apple, Inc.	11.687.672	0,24
USD	521.703	iShares \$ Short Duration High Yield Corp. Bond Fund - USD (Dist) Share Class	48.612.286	1,02	USD	23.275	Applied Materials, Inc.	1.203.783	0,03
					USD	87.600	Archer-Daniels-Midland Co.	3.527.652	0,07
					USD	5.811	Armada Hoffer Properties, Inc., REIT	90.012	-
GBP	1.147.983	ITV plc	2.569.821	0,05	USD	263.458	AT&T, Inc.	10.322.284	0,22
GBP	181.602	Jupiter Fund Management plc	1.543.815	0,03	USD	945.000	AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	955.149	0,02
GBP	3.414.427	Legal & General Group plc	12.621.961	0,26	USD	2.055.000	AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	2.076.763	0,04
GBP	915.146	Meggitt plc	5.968.799	0,12	USD	135.000	AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042	138.891	-
GBP	49.549	Mondi plc	1.294.156	0,03	USD	5.738	Automatic Data Processing, Inc.	673.125	0,01
GBP	127.504	Next plc	7.803.901	0,16	USD	16.328	AvalonBay Communities, Inc., REIT	2.915.854	0,06
GBP	69.067	Reckitt Benckiser Group plc	6.463.731	0,14	USD	105.000	Bank of America Corp.	3.129.000	0,07
GBP	422.342	Restaurant Group plc (The)	1.719.492	0,04	USD	6.970.000	Bank of America Corp., FRN 5.2% Perpetual	7.162.023	0,15
GBP	159.231	Rio Tinto plc	8.490.116	0,18					
GBP	148.730	Royal Dutch Shell plc 'A'	4.989.070	0,10	USD	2.250.000	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	2.252.441	0,05
GBP	417.884	Royal Mail plc	2.557.665	0,05					
GBP	13.359.971	Schroder European Real Estate Investment Trust plc	19.516.352	0,41	USD	6.855	Best Buy Co., Inc.	469.019	0,01
					USD	4.478	Biogen, Inc.	1.434.438	0,03
GBP	28.598.563	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	23.402.862	0,49	USD	4.821	Bluerock Residential Growth REIT, Inc.	49.753	-
					USD	17.600	Boeing Co. (The)	5.215.760	0,11
USD	2.471.628	Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP Fund - Class B	142.044.461	2,97	USD	425.000	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	422.990	0,01
GBP	8.175.212	Triple Point Social Housing REIT plc	11.541.570	0,24	USD	18.349	Boston Properties, Inc., REIT	2.364.085	0,05
GBP	66.563	Ultra Electronics Holdings plc	1.212.746	0,03	USD	5.995.000	Boyd Gaming Corp. 6.875% 15/05/2023	6.365.791	0,13
GBP	75.866	Unilever plc	4.233.438	0,09	USD	21.815	Brandywine Realty Trust, REIT	397.469	0,01
USD	4.000.000	Virgin Media Finance plc, 144A 5.75% 15/01/2025	4.071.960	0,09	USD	35.234	Bristol-Myers Squibb Co.	2.176.404	0,05
					USD	37.233	Brixmor Property Group, Inc., REIT	688.066	0,01
GBP	451.162	WPP plc	8.183.341	0,17	USD	31.700	Buckle, Inc. (The)	776.650	0,02
					USD	230.000	Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	228.207	0,01
Stati Uniti d'America			988.237.131	20,69					
USD	15.910	3M Co.	3.750.305	0,08	USD	262.100	CA, Inc.	8.780.350	0,18
USD	755.000	Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	845.000	0,02	USD	18.173	Cadence Design Systems, Inc.	768.536	0,02
USD	113.800	AbbVie, Inc.	11.128.502	0,23	USD	5.500.000	Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	5.217.025	0,11
USD	127.000	AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	127.256	-	USD	11.031	Camden Property Trust, REIT	1.011.984	0,02
USD	1.073.000	AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	1.100.512	0,02	USD	227.017	Campbell Soup Co.	11.001.244	0,23
USD	19.727	Accenture plc 'A'	3.029.475	0,06	USD	1.105.000	Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	1.113.249	0,02
USD	6.000.000	AES Corp. 4.875% 15/05/2023	6.150.690	0,13	USD	935.000	Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	940.671	0,02
USD	770.000	Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	803.772	0,02					
USD	3.744	Agree Realty Corp., REIT	192.741	-					
USD	1.935.000	AK Steel Corp. 7% 15/03/2027	1.975.412	0,04	USD	1.200.000	Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	1.179.762	0,03
USD	5.697	Alexander & Baldwin, Inc., REIT	157.921	-	USD	10.255	CareTrust REIT, Inc.	172.387	-
USD	489	Alexander's, Inc., REIT	194.329	-	USD	232.000	CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	207.862	-
USD	11.192	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	1.462.459	0,03	USD	104.000	CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	96.959	-
USD	2.145	Align Technology, Inc.	485.800	0,01					
USD	1.555.000	Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	1.582.757	0,03	USD	23.141	CBL & Associates Properties, Inc., REIT	131.209	-
USD	600.000	Alliance One International, Inc. 9.875% 15/07/2021	555.393	0,01	USD	13.398	Cedar Realty Trust, Inc., REIT	81.862	-
USD	12.900.000	Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	14.026.299	0,29	USD	10.688	Celgene Corp.	1.119.568	0,02
USD	9.840	Alphabet, Inc. 'A'	10.390.548	0,22	USD	5.678	Chatham Lodging Trust, REIT	131.219	-
USD	156.715	Altria Group, Inc.	11.169.078	0,23	USD	7.727.000	Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	7.499.092	0,16
USD	4.718	American Assets Trust, Inc., REIT	181.218	-	USD	7.693	Chesapeake Lodging Trust, REIT	210.865	-
USD	16.387	American Campus Communities, Inc., REIT	669.901	0,01	USD	39.830	Chevron Corp.	5.001.851	0,11
USD	89.500	American Eagle Outfitters, Inc.	1.703.185	0,04	USD	6.000.000	CHS 7.125% 15/07/2020	4.486.860	0,09
USD	27.667	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	605.631	0,01	USD	5.070.000	CHS 6.25% 31/03/2023	4.576.359	0,10
					USD	223.900	Cisco Systems, Inc.	8.640.301	0,18

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	34.300 Citigroup, Inc.	2.575.244	0,05	USD	12.625 Expeditors International of Washington, Inc.	825.170	0,02
USD	3.550 Clipper Realty, Inc., REIT	35.038	-	USD	15.297 Extra Space Storage, Inc., REIT	1.342.465	0,03
USD	19.500 CNA Financial Corp.	1.032.135	0,02	USD	97.500 Exxon Mobil Corp.	8.191.950	0,17
USD	150.400 Coca-Cola Co. (The)	6.876.288	0,14	USD	5.892 F5 Networks, Inc.	778.215	0,02
USD	66.601 Colony NorthStar, Inc., REIT 'A'	768.576	0,02	USD	7.292 Farmland Partners, Inc.	64.388	-
USD	14.817 Columbia Property Trust, Inc., REIT	340.495	0,01	USD	14.544 Fastenal Co.	801.956	0,02
USD	2.746 Community Healthcare Trust, Inc.	77.602	-	USD	8.615 Federal Realty Investment Trust, REIT	1.151.050	0,02
USD	2.900.000 Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	2.950.953	0,06	USD	147.200 Federated Investors, Inc. 'B'	5.337.472	0,11
USD	14.954 CoreCivic, Inc., REIT	334.371	0,01	USD	28.100 First American Financial Corp.	1.581.468	0,03
USD	12.270 Corporate Office Properties Trust, REIT	359.634	0,01	USD	31.600 Foot Locker, Inc.	1.488.044	0,03
USD	11.039 Costco Wholesale Corp.	2.060.098	0,04	USD	750.000 Ford Motor Credit Co. LLC 3.096% 04/05/2023	744.904	0,02
USD	50.762 Cousins Properties, Inc., REIT	476.148	0,01	USD	32.116 Forest City Realty Trust, Inc., REIT 'A'	775.280	0,02
USD	4.930.000 Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	5.151.850	0,11	USD	8.066 Four Corners Property Trust, Inc., REIT	208.829	-
USD	1.345.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	1.327.858	0,03	USD	14.700 Franklin Street Properties Corp., REIT	158.613	-
USD	750.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	750.176	0,02	USD	1.415.000 Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	1.403.256	0,03
USD	22.649 CubeSmart, REIT	657.500	0,01	USD	267.000 GameStop Corp. 'A'	4.851.390	0,10
USD	55.550 Cummins, Inc.	9.843.460	0,21	USD	24.380 Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	901.572	0,02
USD	110.600 CVS Health Corp.	8.079.330	0,17	USD	185.400 Gap, Inc. (The)	6.385.176	0,13
USD	902.000 CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	927.608	0,02	USD	143.400 Garmin Ltd.	8.571.018	0,18
USD	11.335 CyrusOne, Inc., REIT	674.319	0,01	USD	2.503 General Dynamics Corp.	510.262	0,01
USD	7.920.000 DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	8.052.541	0,17	USD	207.038 General Mills, Inc.	12.329.113	0,26
USD	11.750 DCT Industrial Trust, Inc., REIT	693.955	0,01	USD	1.105.000 General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	1.158.499	0,02
USD	38.383 DDR Corp., REIT	341.225	0,01	USD	45.400 Gentex Corp.	956.124	0,02
USD	1.450.000 Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	1.691.889	0,04	USD	15.684 GEO Group, Inc. (The), REIT	370.142	0,01
USD	25.841 DiamondRock Hospitality Co., REIT	295.621	0,01	USD	4.315 Getty Realty Corp., REIT	117.843	-
USD	1.175.000 Digital Realty Trust LP, REIT 4.75% 01/10/2025	1.279.775	0,03	USD	75.118 GGP, Inc., REIT	1.759.264	0,04
USD	108.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	108.877	-	USD	132.457 Gilead Sciences, Inc.	9.600.483	0,20
USD	515.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	519.130	0,01	USD	3.717 Gladstone Commercial Corp., REIT	78.615	-
USD	24.485 Digital Realty Trust, Inc., REIT	2.792.025	0,06	USD	3.535 Gladstone Land Corp., REIT	47.546	-
USD	1.030.000 Discover Bank 4.2% 08/08/2023	1.081.773	0,02	USD	8.779 Global Net Lease, Inc., REIT	182.340	-
USD	18.468 Douglas Emmett, Inc., REIT	758.850	0,02	USD	600.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	602.388	0,01
USD	949 DowDuPont, Inc.	67.863	-	USD	570.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.75% 22/05/2025	587.268	0,01
USD	196.600 DSW, Inc. 'A'	4.205.274	0,09	USD	12.676 Government Properties Income Trust, REIT	236.788	0,01
USD	43.593 Duke Realty Corp., REIT	1.190.089	0,03	USD	18.449 Gramercy Property Trust, REIT	494.433	0,01
USD	360.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	359.933	0,01	USD	192.200 H&R Block, Inc.	5.106.754	0,11
USD	1.105.000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	1.169.294	0,02	USD	239.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 5.125% 15/04/2022	260.928	0,01
USD	2.860.000 Dynegy, Inc. 7.625% 01/11/2024	3.090.573	0,06	USD	5.423 Hasbro, Inc.	496.313	0,01
USD	5.563 Easterly Government Properties, Inc., REIT	118.881	-	USD	7.775.000 HCA, Inc. 5.25% 15/04/2025	8.259.382	0,17
USD	4.540 EastGroup Properties, Inc., REIT	403.334	0,01	USD	8.015.000 HCA, Inc. 4.5% 15/02/2027	8.109.377	0,17
USD	142.200 Eaton Corp. plc	11.114.352	0,23	USD	11.575 HCI Group, Inc.	344.009	0,01
USD	12.505 Eaton Vance Corp.	709.909	0,02	USD	56.506 HCP, Inc., REIT	1.470.851	0,03
USD	8.959 Education Realty Trust, Inc., REIT	312.490	0,01	USD	15.126 Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	485.696	0,01
USD	4.275.000 EMC Corp. 3.375% 01/06/2023	4.123.045	0,09	USD	24.341 Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	731.690	0,02
USD	59.866 Emerson Electric Co.	4.189.423	0,09	USD	4.650.000 HealthSouth Corp. 5.125% 15/03/2023	4.777.875	0,10
USD	14.348 Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	295.425	0,01	USD	645.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	659.203	0,01
USD	3.435.000 Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	3.622.929	0,08	USD	479.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	488.338	0,01
USD	1.500.000 Energy Transfer LP 4.05% 15/03/2025	1.497.413	0,03	USD	12.380 Highwoods Properties, Inc., REIT	630.885	0,01
USD	274.000 Ensco plc 5.75% 01/10/2044	189.060	-	USD	13.751 Honeywell International, Inc.	2.119.442	0,04
USD	8.069 EPR Properties, REIT	528.116	0,01	USD	20.175 Hospitality Properties Trust, REIT	607.267	0,01
USD	2.550.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	2.530.811	0,05	USD	88.769 Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	1.786.032	0,04
USD	14.707 Equity Commonwealth, REIT	450.917	0,01	USD	272.500 HP, Inc.	5.763.375	0,12
USD	10.343 Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	920.113	0,02	USD	18.889 Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	646.193	0,01
USD	43.449 Equity Residential, REIT	2.791.598	0,06	USD	6.859 Illinois Tool Works, Inc.	1.143.464	0,02
USD	7.825 Essex Property Trust, Inc., REIT	1.885.121	0,04	USD	329.558 Intel Corp.	15.232.171	0,32
USD	8.526 Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	1.090.390	0,02	USD	81.584 International Business Machines Corp.	12.567.199	0,26
USD	6.600 Everest Re Group Ltd.	1.468.962	0,03				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.285.000	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	1.442.528	0,03	USD	11.244	Monmouth Real Estate Investment Corp., REIT	198.681	-
USD	9.627	Intuit, Inc.	1.526.650	0,03	USD	11.893	Monsanto Co.	1.382.799	0,03
USD	3.256	Intuitive Surgical, Inc.	1.201.041	0,03	USD	13.386	Monster Beverage Corp.	842.247	0,02
USD	16.638	Investors Real Estate Trust, REIT	95.668	-	USD	356.000	Moody's Corp. 2.75% 15/12/2021	356.821	0,01
USD	34.997	Invitation Homes, Inc., REIT	825.929	0,02	USD	3.141.000	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	3.259.651	0,07
USD	32.105	Iron Mountain, Inc., REIT	1.219.348	0,03	USD	681.000	MPLX LP 5.2% 01/03/2047	741.898	0,02
USD	9.780	iStar, Inc., REIT	111.199	-	USD	2.640.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	2.808.511	0,06
USD	6.781	JB Hunt Transport Services, Inc.	781.442	0,02	USD	870.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/05/2024	905.361	0,02
USD	11.648	JBG SMITH Properties, REIT	405.350	0,01	USD	3.725.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	3.813.469	0,08
USD	3.430.000	JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	3.158.738	0,07	USD	2.025.000	Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	2.167.894	0,05
USD	4.800.000	JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	2.928.000	0,06	USD	290.000	Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	281.889	0,01
USD	60.300	JM Smucker Co. (The)	7.530.867	0,16	USD	5.095	National Health Investors, Inc., REIT	385.437	0,01
USD	123.678	Johnson & Johnson	17.384.180	0,36	USD	18.119	National Retail Properties, Inc., REIT	781.472	0,02
USD	5.505.000	Jones Energy Holdings LLC 6.75% 01/04/2022	4.156.275	0,09	USD	6.123	National Storage Affiliates Trust, REIT	168.934	-
USD	20.600	JPMorgan Chase & Co.	2.220.474	0,05	USD	5.000.000	NCR Corp. 6.375% 15/12/2023	5.248.475	0,11
USD	150.500	Kellogg Co.	10.238.515	0,21	USD	11.281	New Senior Investment Group, Inc., REIT	85.848	-
USD	95.200	KeyCorp Preference, FRN 6.125%	2.726.528	0,06	USD	870.000	Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	900.576	0,02
USD	570.000	Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	601.800	0,01	USD	880.000	Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	919.261	0,02
USD	11.912	Kilroy Realty Corp., REIT	885.657	0,02	USD	3.088	NexPoint Residential Trust, Inc., REIT	87.915	-
USD	105.468	Kimberly-Clark Corp.	12.680.418	0,27	USD	35.537	NIKE, Inc. 'B'	2.237.054	0,05
USD	51.545	Kimco Realty Corp., REIT	946.882	0,02	USD	1.000.000	Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024	1.031.110	0,02
USD	420.000	Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	436.086	0,01	USD	8.013	NorthStar Realty Europe Corp., REIT	108.736	-
USD	10.951	Kite Realty Group Trust, REIT	214.421	-	USD	6.105.000	NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	6.669.713	0,14
USD	5.200	KLA-Tencor Corp.	560.820	0,01	USD	13.507	NVIDIA Corp.	2.666.282	0,06
USD	40.600	Kohl's Corp.	2.220.008	0,05	USD	242	NVR, Inc.	853.227	0,02
USD	820.000	Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	818.270	0,02	USD	2.065.000	Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/03/2022	2.120.931	0,04
USD	7.850.000	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	7.850.000	0,16	USD	2.000.000	Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/01/2023	2.045.530	0,04
USD	48.768	LaSalle Hotel Properties, REIT	1.384.524	0,03	USD	24.163	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	664.482	0,01
USD	4.400	Lear Corp.	790.196	0,02	USD	55.900	Omnicom Group, Inc.	4.103.060	0,09
USD	26.438	Lexington Realty Trust, REIT	255.920	0,01	USD	2.052	One Liberty Properties, Inc., REIT	54.111	-
USD	17.323	Liberty Property Trust, REIT	750.952	0,02	USD	4.241	O'Reilly Automotive, Inc.	1.027.849	0,02
USD	5.918	Life Storage, Inc., REIT	529.128	0,01	USD	17.710	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	511.996	0,01
USD	1.750.000	Lockheed Martin Corp. 3.1% 15/01/2023	1.778.691	0,04	USD	50.313	Paychex, Inc.	3.438.390	0,07
USD	500.000	Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	580.360	0,01	USD	8.831	Pebblebrook Hotel Trust, REIT	333.812	0,01
USD	17.322	Lowe's Cos., Inc.	1.608.521	0,03	USD	17.600	PepsiCo, Inc.	2.100.560	0,04
USD	5.002	LTC Properties, Inc., REIT	219.038	-	GBP	74.435	Persimmon plc	2.756.640	0,06
USD	113.649	LyondellBasell Industries NV 'A'	12.633.223	0,26	USD	323.600	Pfizer, Inc.	11.769.332	0,25
USD	13.229	Macerich Co. (The), REIT	873.246	0,02	USD	64.200	Philip Morris International, Inc.	6.728.802	0,14
USD	11.554	Mack-Cali Realty Corp., REIT	252.802	0,01	USD	602.000	Philip Morris International, Inc. 1.625% 21/02/2019	598.843	0,01
USD	3.713	Marsh & McLennan Cos., Inc.	304.355	0,01	USD	17.812	Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	350.362	0,01
USD	25.893	Mastercard, Inc. 'A'	3.929.781	0,08	USD	605.000	PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	604.002	0,01
USD	5.424	MedEquities Realty Trust, Inc., REIT	60.640	-	USD	7.296	Praxair, Inc.	1.132.996	0,02
USD	44.836	Medical Properties Trust, Inc., REIT	617.392	0,01	USD	4.942	Preferred Apartment Communities, Inc., REIT 'A'	101.212	-
USD	1.315.000	Medtronic, Inc. 3.5% 15/03/2025	1.364.753	0,03	USD	851	Priceline Group, Inc. (The)	1.501.241	0,03
USD	5.920.000	Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	5.939.062	0,12	USD	81.800	Principal Financial Group, Inc.	5.839.702	0,12
USD	2.569	MercadoLibre, Inc.	810.699	0,02	USD	141.170	Procter & Gamble Co. (The)	12.997.522	0,27
USD	211.200	Merck & Co., Inc.	11.953.920	0,25	USD	63.634	Prologis, Inc., REIT	4.120.938	0,09
USD	55.900	Meredith Corp.	3.742.505	0,08	USD	2.178	PS Business Parks, Inc., REIT	272.838	0,01
USD	5.210.000	Meritor, Inc. 6.25% 15/02/2024	5.492.095	0,12	USD	22.307	Public Storage, REIT	4.667.517	0,10
USD	4.134.000	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	4.777.953	0,10	USD	6.337	QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	346.761	0,01
USD	1.432	Mettler-Toledo International, Inc.	891.563	0,02	USD	171.600	QUALCOMM, Inc.	11.047.608	0,23
USD	2.470.000	MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	2.494.157	0,05	USD	12.417	Quality Care Properties, Inc., REIT	171.355	-
USD	12.153	Michael Kors Holdings Ltd.	772.323	0,02	USD	10.781	Ramco-Gershenson Properties Trust, REIT	159.774	-
USD	239.881	Microsoft Corp.	20.562.599	0,43	USD	32.784	Realty Income Corp., REIT	1.872.622	0,04
USD	13.562	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	1.363.795	0,03	USD	6.820	Red Hat, Inc.	826.107	0,02
USD	1.055.000	Molson Coors Brewing Co. 3% 15/07/2026	1.030.598	0,02	USD	17.842	Regency Centers Corp., REIT	1.238.592	0,03
					USD	1.456	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	557.386	0,01

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	1.000.000 Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	994.185	0,02	USD	2.505.000 United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	2.525.641	0,05
USD	14.020 Retail Opportunity Investments Corp., REIT	280.540	0,01	USD	275.000 United States Steel Corp. 7.375% 01/04/2020	299.214	0,01
USD	28.671 Retail Properties of America, Inc., REIT 'A'	383.618	0,01	USD	5.100.000 United States Steel Corp. 6.875% 15/08/2025	5.321.914	0,11
USD	9.843 Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	288.498	0,01	USD	5.097 United Therapeutics Corp.	760.676	0,02
USD	2.750.000 Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	2.873.544	0,06	USD	42.700 Universal Corp.	2.239.615	0,05
USD	21.572 RLJ Lodging Trust, REIT	483.429	0,01	USD	1.699 Universal Health Realty Income Trust, REIT	127.510	-
USD	13.769 Robert Half International, Inc.	771.477	0,02	USD	13.331 Urban Edge Properties, REIT	339.674	0,01
USD	5.826 Rockwell Automation, Inc.	1.150.810	0,02	USD	4.371 Urstadt Biddle Properties, Inc., REIT 'A'	95.113	-
USD	825.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	837.990	0,02	USD	1.165.000 US Treasury 2.25% 15/11/2027	1.145.978	0,02
USD	14.650 Rollins, Inc.	682.397	0,01	USD	5.000.000 US Treasury Bill ZCP 11/01/2018	4.998.176	0,10
USD	200.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	200.210	-	USD	3.000.000 US Treasury Bill ZCP 18/01/2018	2.998.125	0,06
USD	17.488 Ross Stores, Inc.	1.409.708	0,03	USD	4.500.000 US Treasury Bill ZCP 25/01/2018	4.496.269	0,09
USD	6.321 Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	441.269	0,01	USD	20.030.000 US Treasury Bill ZCP 12/04/2018	19.934.158	0,42
USD	20.062 Sabra Health Care REIT, Inc.	381.178	0,01	USD	86.400 Valero Energy Corp.	7.974.720	0,17
USD	65.600 Seagate Technology plc	2.756.512	0,06	USD	780.000 Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	781.716	0,02
USD	7.548 Select Income REIT	191.493	-	USD	59.300 Validus Holdings Ltd.	2.798.367	0,06
USD	8.000.000 Select Medical Corp. 6.375% 01/06/2021	8.203.920	0,17	USD	6.636 Varian Medical Systems, Inc.	745.156	0,02
USD	29.362 Senior Housing Properties Trust, REIT	564.338	0,01	USD	635.000 Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	639.489	0,01
USD	3.276 Seritage Growth Properties, REIT 'A'	134.611	-	USD	1.000.000 Ventas Realty LP, REIT 3.85% 01/04/2027	1.016.275	0,02
USD	478 Sherwin-Williams Co. (The)	197.447	-	USD	42.502 Ventas, Inc., REIT	2.568.396	0,05
USD	2.000.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	2.030.070	0,04	USD	116.229 VEREIT, Inc., REIT	899.612	0,02
USD	36.890 Simon Property Group, Inc., REIT	6.313.723	0,13	USD	147.400 Verizon Communications, Inc.	7.875.582	0,17
USD	6.792 Skyworks Solutions, Inc.	655.700	0,01	USD	966.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	907.890	0,02
USD	11.892 SL Green Realty Corp., REIT	1.200.260	0,03	USD	1.198.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	1.187.134	0,03
USD	2.950.000 SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	3.053.250	0,06	USD	27.898 Visa, Inc. 'A'	3.190.136	0,07
USD	1.085.000 Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026	1.154.489	0,02	USD	355.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	352.879	0,01
USD	1.810.000 Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	1.928.501	0,04	USD	20.580 Vornado Realty Trust, REIT	1.606.681	0,03
USD	950.000 Spectrum Capital Ltd., FRN, 144A 4.861% 08/06/2021	954.037	0,02	USD	146.200 Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	3.288.038	0,07
USD	850.000 Spectrum Capital Ltd., FRN, 144A 7.111% 08/06/2021	829.940	0,02	USD	30.095 Wal-Mart Stores, Inc.	2.991.443	0,06
USD	56.213 Spirit Realty Capital, Inc., REIT	481.745	0,01	USD	24.240 Walt Disney Co. (The)	2.612.345	0,05
USD	17.965.000 Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	19.130.030	0,40	USD	24.934 Washington Prime Group, Inc., REIT	178.777	-
USD	12.389 STAG Industrial, Inc., REIT	340.945	0,01	USD	8.960 Washington Real Estate Investment Trust 15/11/2027	280.358	0,01
USD	43.326 Starbucks Corp.	2.504.676	0,05	USD	1.695.000 Waste Management, Inc. 3.15% 15/11/2027	1.691.263	0,04
USD	20.286 STORE Capital Corp., REIT	528.045	0,01	USD	14.888 Weingarten Realty Investors, REIT	489.071	0,01
USD	6.325.000 Suburban Propane Partners LP 5.5% 01/06/2024	6.278.701	0,13	USD	99.500 Wells Fargo & Co.	6.099.350	0,13
USD	13.796 Summit Hotel Properties, Inc., REIT	212.596	-	USD	43.977 Welltower, Inc., REIT	2.802.214	0,06
USD	9.403 Sun Communities, Inc., REIT	868.649	0,02	USD	262.200 Western Union Co. (The)	5.000.154	0,10
USD	28.025 Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	469.419	0,01	USD	3.020 Wheeler Real Estate Investment Trust, Inc.	30.653	-
USD	485.000 SunTrust Banks, Inc. 2.7% 27/01/2022	483.899	0,01	USD	6.217 Whitestone REIT	90.955	-
USD	10.962 T Rowe Price Group, Inc.	1.154.737	0,02	USD	2.700.000 Whiting Petroleum Corp. 5.75% 15/03/2021	2.773.345	0,06
USD	12.177 Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	322.690	0,01	USD	1.745.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	1.790.065	0,04
USD	14.066 Target Corp.	911.758	0,02	USD	58.200 Williams-Sonoma, Inc.	3.060.156	0,06
USD	7.633 Taubman Centers, Inc., REIT	501.106	0,01	USD	12.390 WP Carey, Inc., REIT	858.131	0,02
USD	5.215.000 Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	5.053.048	0,11	USD	3.469 WW Grainger, Inc.	825.483	0,02
USD	7.270 Terreno Realty Corp., REIT	256.340	0,01	USD	13.454 Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	296.661	0,01
USD	30.485 Texas Instruments, Inc.	3.195.438	0,07	USD	14.560 Yum! China Holdings, Inc.	592.301	0,01
USD	6.868 Tier REIT, Inc.	141.343	-	USD	1.010.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	985.073	0,02
USD	23.797 TJX Cos., Inc. (The)	1.817.615	0,04				
USD	86.900 Tupperware Brands Corp.	5.383.455	0,11				
USD	1.120.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	1.145.788	0,02				
USD	31.696 UDR, Inc., REIT	1.224.100	0,03				
USD	4.880 UMH Properties, Inc., REIT	73.054	-				
USD	10.192 Union Pacific Corp.	1.377.143	0,03				
USD	1.250.000 United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	1.264.650	0,03				
					Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	3.576.900.346	74,86

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina				Bermuda (segue)			
USD	5.382.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 8.95% 19/02/2021	5.969.445	0,13	USD	600.000 Nakama Re Ltd., FRN, 144A 4.756% 13/10/2021	610.290	0,01
USD	1.740.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	1.937.795	0,04	USD	2.500.000 Sanders Re Ltd., FRN, 144A 3.998% 25/05/2020	2.516.375	0,05
USD	6.688.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6.5% 15/02/2023	7.174.719	0,15	USD	750.000 Sanders Re Ltd., FRN, 144A 4.818% 28/05/2021	760.463	0,02
USD	1.950.000 YPF SA, Reg. S 6.95% 21/07/2027	2.074.400	0,04	USD	2.000.000 Tradewynd Re Ltd., FRN, 144A 5.4% 08/01/2021	2.005.700	0,04
Australia				USD	3.000.000 Tradewynd Re Ltd., FRN, 144A 7.43% 08/01/2021	3.008.850	0,06
USD	1.410.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	1.398.939	0,03	USD	900.000 Ursa Re Ltd., FRN, 144A 6% 27/05/2020	905.625	0,02
USD	3.500.000 Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	3.999.852	0,08	USD	1.550.000 Ursa Re Ltd., FRN, 144A 5.25% 10/12/2020	1.554.340	0,03
USD	1.500.000 Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.625% 28/04/2026	1.512.038	0,03	USD	2.750.000 Ursa Re Ltd., FRN, 144A 4% 10/12/2022	2.722.087	0,06
USD	1.800.000 Woodside Finance Ltd., Reg. S 3.7% 15/09/2026	1.808.946	0,04	Brasile			
Bermuda				USD	775.000 Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	789.919	0,02
USD	500.000 Acorn Re Ltd., FRN, 144A 4.546% 17/07/2018	504.225	0,01	USD	990.000 Caixa Economica Federal, Reg. S, FRN 7.25% 23/07/2024	1.011.072	0,02
USD	1.650.000 Akibare Re Ltd., FRN, 144A 3.689% 07/04/2023	1.674.667	0,04	USD	1.010.000 Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7% 20/01/2027	1.092.502	0,02
USD	600.000 Aozora Re Ltd., FRN, 144A 3.219% 07/04/2021	603.930	0,01	USD	1.015.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	1.103.848	0,03
USD	3.200.000 Aozora Re Ltd., FRN, 144A 3.549% 07/04/2023	3.232.480	0,07	USD	1.030.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	1.093.365	0,02
USD	250.000 Bonanza RE Ltd., FRN, 144A 6.108% 30/12/2022	233.563	0,01	Canada			
USD	650.000 Buffalo RE Ltd., FRN, 144A 8.141% 07/04/2020	642.005	0,01	USD	1.190.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	1.182.592	0,02
USD	1.100.000 Citrus Re Ltd., FRN, 144A 7.076% 18/03/2020	1.048.080	0,02	USD	1.288.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	1.286.049	0,03
USD	2.000.000 Citrus Re Ltd., FRN, 144A 6.217% 09/04/2020	2.023.500	0,04	USD	875.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	911.706	0,02
USD	1.000.000 Citrus Re Ltd., FRN, 144A 8.171% 09/04/2020	1.016.950	0,02	USD	1.010.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	1.075.650	0,02
USD	2.800.000 Citrus Re Ltd., FRN, 144A 8.797% 25/02/2021	2.696.400	0,06	USD	2.210.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	2.436.614	0,05
USD	800.000 Citrus Re Ltd., FRN, 144A 12.087% 25/02/2021	595.200	0,01	USD	1.180.000 Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2026	1.206.550	0,03
USD	8.270 Eden Re II Ltd., 144A ZCP 23/04/2019	141.964	-	Isole Cayman			
USD	1.294.794 Fortius RE II Ltd., FRN, 144A 4.803% 07/07/2024	1.311.561	0,03	USD	2.250.000 Caelus Re IV Ltd., FRN, 144A 6.528% 06/03/2024	2.343.488	0,05
USD	750.000 Galilei Re Ltd., FRN, 144A 6.375% 08/01/2023	752.587	0,02	USD	1.250.000 Caelus Re V Ltd., FRN, 144A 5.538% 05/06/2024	1.198.125	0,03
USD	400.000 Galilei Re Ltd., FRN, 144A 7.375% 08/01/2023	395.700	0,01	USD	1.400.000 Caelus Re V Ltd., FRN, 144A 7.538% 05/06/2024	780.360	0,02
USD	1.750.000 Galilei Re Ltd., FRN, 144A 6.449% 08/01/2024	1.757.000	0,04	USD	300.000 Caelus Re V Ltd., FRN, 144A 10.288% 05/06/2024	28.380	-
USD	1.000.000 Galilei Re Ltd., FRN, 144A 9.145% 08/01/2024	969.600	0,02	USD	2.985.000 Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.809% 20/01/2031	2.984.949	0,06
USD	4.250.000 Galileo Re Ltd., FRN, 144A 14.562% 08/01/2018	4.240.438	0,09	USD	810.000 East Lane Re VI Ltd., FRN, 144A 3.924% 16/03/2020	812.632	0,02
USD	1.650.000 Integrity Re Ltd., FRN, 144A 5.573% 10/06/2024	1.648.267	0,04	USD	1.500.000 East Lane Re VI Ltd., FRN, 144A 4.664% 13/03/2023	1.511.325	0,03
USD	2.500.000 Kilimanjaro II Re Ltd., FRN, 144A 7.209% 20/04/2021	2.432.625	0,05	USD	2.000.000 Long Point Re III Ltd., FRN, 144A 3.5% 24/05/2021	2.014.500	0,04
USD	1.000.000 Loma Reinsurance Bermuda Ltd., FRN, 144A 8.24% 08/01/2018	982.100	0,02	USD	875.000 Residential Reinsurance 2013 Ltd., FRN, 144A 4.325% 06/12/2019	87.500	-
USD	1.050.000 Loma Reinsurance Bermuda Ltd., FRN, 144A 13.421% 08/01/2018	659.505	0,01	USD	500.000 Residential Reinsurance 2014 Ltd., FRN, 144A 6.414% 06/12/2020	501.775	0,01
USD	750.000 Loma Reinsurance Bermuda Ltd., FRN, 144A 13.423% 08/01/2018	471.075	0,01	USD	1.500.000 Residential Reinsurance 2016 Ltd., FRN, 144A 4.534% 06/06/2023	1.498.725	0,03
USD	650.000 Loma Reinsurance Bermuda Ltd., FRN, 144A 18.408% 08/01/2018	55.315	-	USD	1.750.000 Residential Reinsurance 2016 Ltd., FRN, 144A 6.014% 06/06/2023	1.453.375	0,03
USD	500.000 Nakama Re Ltd., FRN, 144A 4.146% 14/01/2021	505.425	0,01	USD	700.000 Residential Reinsurance 2016 Ltd., FRN, 144A 5.214% 06/12/2023	702.205	0,01
USD	1.000.000 Nakama Re Ltd., FRN, 144A 3.706% 13/10/2021	1.019.050	0,02	USD	900.000 Residential Reinsurance 2016 Ltd., FRN, 144A 6.654% 06/12/2023	891.045	0,02

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Isole Cayman (segue)				Irlanda (segue)			
USD	300.000 Residential Reinsurance 2017 Ltd., 144A ZCP 06/12/2021	239.055	0,01	USD	715.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	749.985	0,02
USD	900.000 Residential Reinsurance 2017 Ltd., FRN, 144A 4.284% 06/06/2024	892.035	0,02	EUR	900.000 Horse Capital I DAC, FRN, 144A 4% 15/06/2020	1.083.352	0,02
USD	450.000 Residential Reinsurance 2017 Ltd., FRN, 144A 13.753% 06/12/2024	449.258	0,01	EUR	1.400.000 Horse Capital I DAC, FRN, 144A 6.25% 15/06/2020	1.685.885	0,04
USD	850.000 Vitality Re VIII Ltd., FRN, 144A 2.788% 08/01/2022	855.737	0,02	EUR	650.000 Horse Capital I DAC, FRN, 144A 12% 15/06/2020	782.733	0,02
USD	600.000 Vitality Re VIII Ltd., FRN, 144A 3.038% 08/01/2022	605.070	0,01	USD	630.000 James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	637.875	0,01
		14.701.060	0,31	USD	900.000 James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	911.250	0,02
Cile				EUR	1.800.000 Lion II RE Dac, FRN, 144A 3% 15/07/2021	2.154.298	0,04
USD	3.270.000 Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	3.581.124	0,08	USD	1.500.000 Queen Street XI RE Dac, FRN, 144A 7.511% 20/06/2021	1.510.275	0,03
CLP	470.500.000 Chile Government Bond 5.5% 05/08/2020	803.591	0,02			2.858.226	0,06
USD	1.505.000 Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 21/09/2035	1.802.599	0,04	USD	2.000.000 Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	2.187.240	0,05
USD	1.026.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	1.128.800	0,02	USD	660.000 UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	670.986	0,01
USD	6.941.000 Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.75% 06/12/2021	7.384.946	0,15			2.164.487	0,04
		2.086.067	0,04	USD	2.190.000 Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	2.164.487	0,04
Cina				Giappone			
USD	2.100.000 COSL Finance BVI Ltd., Reg. S 3.25% 06/09/2022	2.086.067	0,04	JPY	5.600.000.000 Japan Treasury Bill ZCP 19/03/2018	49.771.592	1,04
		8.117.293	0,17	USD	280.000 Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	274.508	0,01
Colombia				Lussemburgo			
COP	11.583.000.000 Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	3.687.899	0,08	USD	5.570.000 ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	5.859.891	0,12
USD	1.970.000 Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S, FRN 8.5% Perpetual	2.120.390	0,04			5.859.891	0,12
COP	3.484.000.000 Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 7.625% 10/09/2024	1.175.817	0,03	Malesia			
USD	1.130.000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	1.133.187	0,02	MYR	17.818.000 Malaysia Government Bond 4.24% 07/02/2018	4.409.354	0,09
		1.864.305	0,04	MYR	27.060.000 Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	6.731.574	0,14
Costa Rica				MYR	26.539.000 Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	6.730.486	0,14
USD	1.800.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	1.864.305	0,04	MYR	25.290.000 Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	6.174.085	0,13
		689.301	0,01	MYR	10.585.000 Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	2.650.827	0,06
Repubblica Dominicana				MYR	34.653.000 Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	8.511.263	0,18
USD	575.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	689.301	0,01			22.101.070	0,46
Ecuador				Messico			
USD	485.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.875% 23/10/2027	532.707	0,01	USD	755.000 Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	775.932	0,02
		1.242.063	0,03	USD	1.445.000 Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	1.497.453	0,03
Francia				USD	3.257.860 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	3.447.142	0,07
USD	1.250.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	1.242.063	0,03	USD	1.065.000 Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	1.061.667	0,02
Germania				USD	11.036.000 Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	11.032.082	0,23
USD	239.000 EMD Finance LLC, 144A 2.4% 19/03/2020	238.612	-	USD	1.700.000 Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	1.812.421	0,04
USD	9.400.000 ZF North America Capital, Inc., 144A 4.75% 29/04/2025	9.869.342	0,21	USD	420.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	446.420	0,01
		8.424.881	0,18	USD	530.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	563.414	0,01
Hong Kong SAR				USD	665.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	728.557	0,01
USD	3.100.000 CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	3.141.503	0,07	USD	690.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	735.982	0,02
USD	1.500.000 Hutchison Whampoa International 14 Ltd., Reg. S 3.625% 31/10/2024	1.540.218	0,03			14.246.741	0,30
USD	3.700.000 Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	3.743.160	0,08	Paesi Bassi			
		1.523.805	0,03	USD	1.565.000 Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	1.596.300	0,03
India				USD	4.305.000 Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	4.757.025	0,10
USD	1.500.000 Greenko Dutch BV, Reg. S 5.25% 24/07/2024	1.523.805	0,03	USD	3.005.000 Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	3.200.325	0,07
		12.352.153	0,26				
Irlanda							
USD	3.100.000 Atlas IX Capital DAC, FRN, 144A 8.565% 08/01/2020	2.836.500	0,06				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Paesi Bassi (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	4.700.000	Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	4.693.091	0,10	USD	1.725.000	AMAG Pharmaceuticals, Inc., 144A 7.875% 01/09/2023	1.689.292	0,04
Panama				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	10.152.000	Panama Government Bond 4% 22/09/2024	10.801.220	0,23	USD	1.799.000	Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	1.791.633	0,04
Perù				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.370.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	1.548.901	0,03	USD	2.670.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.25% 01/04/2025	2.820.802	0,06
USD	1.260.000	BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	1.362.224	0,03	USD	4.200.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	4.457.250	0,09
USD	3.265.000	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	3.540.811	0,07	USD	2.385.000	American Express Co., FRN 4.9% Perpetual	2.435.848	0,05
USD	870.000	Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	923.766	0,02	USD	1.250.000	Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	1.246.344	0,03
USD	1.805.000	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	1.869.366	0,04	USD	1.135.000	Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	1.141.793	0,02
Filippine				Stati Uniti d'America (segue)					
PHP	248.000.000	Philippine Government Bond 4.95% 15/01/2021	5.110.281	0,11	USD	235.000	Andeavor 3.8% 01/04/2028	234.920	0,01
PHP	172.000.000	Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	3.413.986	0,07	USD	405.000	Andeavor 4.5% 01/04/2048	406.920	0,01
Polonia				Stati Uniti d'America (segue)					
PLN	34.575.000	Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	11.184.778	0,23	USD	365.000	Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	424.886	0,01
PLN	11.701.000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	3.393.414	0,07	USD	3.415.000	Archrock Partners LP 6% 01/04/2021	3.432.075	0,07
Corea del Sud				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.800.000	Kia Motors Corp., Reg. S 3% 25/04/2023	1.764.324	0,04	USD	200.000	AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	199.824	-
Svizzera				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.250.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	1.235.212	0,02	USD	1.500.000	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	1.538.093	0,03
USD	895.000	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	927.471	0,02	USD	1.355.000	Bank of America Corp., FRN 4.443% 20/01/2048	1.520.093	0,03
USD	3.100.000	UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	3.247.715	0,07	USD	1.400.000	BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	1.391.558	0,03
Tagikistan				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.340.000	Tajikistan Government Bond, Reg. S 7.125% 14/09/2027	2.249.196	0,05	USD	3.705.000	BlueLine Rental Finance Corp., 144A 9.25% 15/03/2024	3.949.178	0,08
Turchia				Stati Uniti d'America (segue)					
TRY	12.310.000	Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	3.078.862	0,06	USD	2.365.000	BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	2.468.575	0,05
Regno Unito				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.500.000	BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	2.493.212	0,05	USD	7.345.000	BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	7.595.354	0,16
USD	520.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	534.537	0,01	USD	10.740.000	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2023	11.003.774	0,23
USD	2.510.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	2.580.581	0,06	USD	4.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	4.179.160	0,09
Stati Uniti d'America				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	5.455.000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	5.551.499	0,12	USD	275.000	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	267.575	0,01
USD	4.720.000	Advanced Disposal Services, Inc., 144A 5.625% 15/11/2024	4.904.646	0,10	USD	2.000.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	2.068.800	0,04
USD	4.155.000	Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15/05/2023	3.968.025	0,08	USD	2.900.000	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	2.991.002	0,06
USD	4.510.000	Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	4.302.743	0,09	USD	2.480.000	Citigroup, Inc., FRN 5.875% Perpetual	2.575.951	0,05
USD	4.310.000	Alliance Data Systems Corp., 144A 5.375% 01/08/2022	4.363.875	0,09	USD	7.185.000	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	7.645.558	0,16
USD	3.009.000	Alliance One International, Inc. 9.875% 15/07/2021	2.785.296	0,06	USD	1.530.000	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	1.533.825	0,03
USD	1.170.000	Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	1.288.462	0,03	USD	925.000	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	936.225	0,02
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.725.000	AMAG Pharmaceuticals, Inc., 144A 7.875% 01/09/2023	1.689.292	0,04	USD	1.185.000	Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	1.168.831	0,02
USD	1.799.000	Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	1.791.633	0,04	USD	1.618.000	Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	1.594.013	0,03
USD	2.670.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.25% 01/04/2025	2.820.802	0,06	USD	3.960.000	CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	3.997.957	0,08
USD	4.200.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	4.457.250	0,09	USD	685.000	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	685.891	0,01
USD	2.385.000	American Express Co., FRN 4.9% Perpetual	2.435.848	0,05	USD	3.575.000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	3.637.563	0,08
USD	1.250.000	Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	1.246.344	0,03	USD	925.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	962.000	0,02
USD	1.135.000	Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	1.141.793	0,02	USD	770.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	804.650	0,02
USD	235.000	Andeavor 3.8% 01/04/2028	234.920	0,01	USD	1.545.000	Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	1.527.511	0,03
USD	405.000	Andeavor 4.5% 01/04/2048	406.920	0,01	USD	8.800.000	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	8.379.888	0,18
USD	365.000	Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	424.886	0,01	USD	2.010.000	DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	1.963.710	0,04
USD	3.415.000	Archrock Partners LP 6% 01/04/2021	3.432.075	0,07	USD	3.010.000	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	3.188.252	0,07
USD	200.000	AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	199.824	-	USD	8.000.000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	8.385.560	0,18
USD	1.500.000	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	1.538.093	0,03	USD	5.605.000	Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	6.154.430	0,13
USD	1.355.000	Bank of America Corp., FRN 4.443% 20/01/2048	1.520.093	0,03	USD	4.765.000	Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	4.848.387	0,10
USD	1.400.000	BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	1.391.558	0,03	USD	2.200.000	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	2.312.288	0,05
USD	3.705.000	BlueLine Rental Finance Corp., 144A 9.25% 15/03/2024	3.949.178	0,08	USD	185.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	188.700	-
USD	2.365.000	BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	2.468.575	0,05					
USD	7.345.000	BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	7.595.354	0,16					
USD	10.740.000	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2023	11.003.774	0,23					
USD	4.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	4.179.160	0,09					
USD	275.000	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	267.575	0,01					
USD	2.000.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	2.068.800	0,04					
USD	2.900.000	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	2.991.002	0,06					
USD	2.480.000	Citigroup, Inc., FRN 5.875% Perpetual	2.575.951	0,05					
USD	7.185.000	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	7.645.558	0,16					
USD	1.530.000	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	1.533.825	0,03					
USD	925.000	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	936.225	0,02					
USD	1.185.000	Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	1.168.831	0,02					
USD	1.618.000	Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	1.594.013	0,03					
USD	3.960.000	CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	3.997.957	0,08					
USD	685.000	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	685.891	0,01					
USD	3.575.000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	3.637.563	0,08					
USD	925.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	962.000	0,02					
USD	770.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	804.650	0,02					
USD	1.545.000	Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	1.527.511	0,03					
USD	8.800.000	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	8.379.888	0,18					
USD	2.010.000	DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	1.963.710	0,04					
USD	3.010.000	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	3.188.252	0,07					
USD	8.000.000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	8.385.560	0,18					
USD	5.605.000	Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	6.154.430	0,13					
USD	4.765.000	Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	4.848.387	0,10					
USD	2.200.000	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	2.312.288	0,05					
USD	185.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	188.700	-					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	185.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	189.394	-	USD	2.770.000	Multi-Color Corp., 144A 6.125% 01/12/2022	2.905.037	0,06
USD	3.550.000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	3.524.476	0,07	USD	2.485.000	Navient Corp. 5% 26/10/2020	2.513.205	0,05
USD	1.645.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	1.596.933	0,03	USD	7.900.000	NCI Building Systems, Inc., 144A 8.25% 15/01/2023	8.383.875	0,18
USD	2.080.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	2.020.762	0,04	USD	3.415.000	Netflix, Inc. 4.375% 15/11/2026	3.355.237	0,07
USD	1.920.000	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	1.842.010	0,04	USD	1.480.000	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	1.452.398	0,03
USD	1.345.000	EP Energy LLC, 144A 8% 29/11/2024	1.395.438	0,03	USD	335.000	Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	334.903	0,01
USD	4.190.000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/04/2021	4.305.225	0,09	USD	1.040.000	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	1.066.000	0,02
USD	440.000	Fifth Third Bank, FRN 2.265% 27/09/2019	442.752	0,01	USD	4.750.000	PetSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023	2.814.375	0,06
USD	5.220.000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	5.533.200	0,12	USD	2.280.000	Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	2.362.650	0,05
USD	3.000.000	First Data Corp., 144A 5% 15/01/2024	3.095.325	0,07	USD	1.210.000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/10/2025	1.246.482	0,03
USD	500.000	First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	532.032	0,01	USD	1.350.000	PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	1.342.615	0,03
USD	957.027	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	969.733	0,02	USD	7.200.000	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	7.128.000	0,15
USD	500.000	Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	494.705	0,01	USD	1.357.000	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	1.377.715	0,03
USD	3.220.000	Frontier Communications Corp. 6.25% 15/09/2021	2.294.250	0,05	USD	1.425.000	Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	1.446.375	0,03
USD	3.385.000	GCI, Inc. 6.875% 15/04/2025	3.621.950	0,08	USD	5.455.000	Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	5.168.613	0,11
USD	2.185.000	GLP Capital LP 5.375% 15/04/2026	2.347.673	0,05	USD	4.830.000	Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	4.385.761	0,09
USD	2.610.000	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	2.662.200	0,06	USD	225.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	247.932	0,01
USD	1.085.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	1.075.729	0,02	USD	1.445.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	1.465.136	0,03
USD	3.975.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5% Perpetual	3.926.744	0,08	USD	8.635.000	Sabra Health Care LP, REIT 5.375% 01/06/2023	8.894.050	0,19
USD	4.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.375% Perpetual	4.958.712	0,10	USD	3.730.000	SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	3.843.467	0,08
USD	3.450.000	Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026	3.544.875	0,07	USD	6.600.000	Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	7.242.246	0,15
USD	835.000	Grinding Media, Inc., 144A 7.375% 15/12/2023	898.627	0,02	USD	3.135.000	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 01/01/2022	3.311.344	0,07
USD	1.670.000	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	1.720.100	0,04	USD	1.600.000	Sierra Pacific Power Co. 2.6% 01/05/2026	1.545.688	0,03
USD	800.000	Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	799.492	0,02	USD	2.105.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.125% 15/02/2027	2.097.106	0,04
USD	2.200.000	Hyundai Capital America, Reg. S 3.1% 05/04/2022	2.188.879	0,05	USD	5.700.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/04/2025	5.942.307	0,12
USD	5.630.000	Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	5.777.787	0,12	USD	905.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	932.901	0,02
USD	7.505.000	Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	7.790.415	0,16	USD	1.800.000	Standard Industries, Inc., 144A 5.5% 15/02/2023	1.876.599	0,04
USD	1.500.000	Intel Corp. 2.875% 11/05/2024	1.512.022	0,03	USD	7.000.000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	7.484.820	0,16
USD	1.695.000	inVentiv Group Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/10/2024	1.870.280	0,04	USD	2.810.000	Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	2.831.075	0,06
USD	4.485.000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	4.731.675	0,10	USD	3.370.000	SunTrust Banks, Inc., FRN 5.125% Perpetual	3.301.016	0,07
USD	268.000	JC Penney Corp., Inc. 8.125% 01/10/2019	272.020	0,01	USD	7.215.000	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	7.765.144	0,16
USD	2.270.000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	2.141.427	0,05	USD	3.835.000	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	3.441.912	0,07
USD	519.000	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	551.461	0,01	USD	2.470.000	Tenet Healthcare Corp. 6% 01/10/2020	2.612.074	0,06
USD	1.000.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	1.006.650	0,02	USD	4.105.000	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	4.033.676	0,08
USD	490.000	Martin Marietta Materials, Inc., FRN 2.125% 20/12/2019	490.798	0,01	USD	6.000.000	T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	6.426.690	0,13
USD	3.535.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	3.534.876	0,07	USD	385.000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	420.815	0,01
USD	2.810.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	2.767.611	0,06	USD	1.915.000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	2.093.229	0,04
USD	160.000	Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	162.050	-	USD	1.023.998	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	1.022.289	0,02
USD	915.000	Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	943.713	0,02	USD	725.773	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	722.955	0,02
USD	655.000	Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	728.868	0,02	USD	2.560.000	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	2.758.400	0,06
USD	4.720.000	Morgan Stanley, FRN 5.55% Perpetual	4.919.019	0,10					
USD	2.590.000	MSCI, Inc., 144A 4.75% 01/08/2026	2.725.068	0,06					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	1.589.000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	1.730.802	0,04			
USD	410.000	US Treasury 2% 31/10/2022	406.156	0,01			
USD	360.000	US Treasury 2.25% 31/10/2024	357.722	0,01			
USD	455.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	479.786	0,01			
USD	3.665.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	3.940.754	0,08			
USD	4.775.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.125% 15/04/2025	4.385.360	0,09			
USD	555.000	Vantiv LLC, 144A 4.375% 15/11/2025	561.244	0,01			
USD	1.470.000	Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	1.472.734	0,03			
USD	685.000	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	683.301	0,01			
USD	1.094.000	Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	1.143.115	0,02			
USD	2.900.000	West Street Merger Sub, Inc., 144A 6.375% 01/09/2025	2.925.375	0,06			
USD	740.000	Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	758.910	0,02			
USD	2.250.000	Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	2.536.875	0,05			
Uruguay				3.807.699	0,08		
UYU	34.845.000	Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	1.282.280	0,03			
UYU	72.955.000	Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028	2.525.419	0,05			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			761.601.418	15,95			
				Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso			
				Totale investimenti			
				Altro patrimonio netto			
				Valore netto d'inventario			
				91.054.906	1,91		
						405.545	0,01
						842.985	0,01
						118.873.581	2,49
						22.935.580	0,48
						13.831.018	0,29
						24.268.694	0,51
						17.740.964	0,37
						16.653.879	0,35
						23.443.446	0,49
						120.122.111	2,51
						4.571.793.757	95,69
						205.933.568	4,31
						4.777.727.325	100,00
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto				
Bermuda				1.414.608	0,03		
USD	450.000	Market Re Ltd., 144A 3% 08/07/2021	457.425	0,01			
USD	1.000.000	Skyline Re Ltd., FRN 13.038% 06/01/2022	957.183	0,02			
Cina				-	-		
HKD	62.400	China Metal Recycling Holdings Ltd.*	-	-			
Irlanda				2.879.208	0,06		
EUR	1.150.000	Hexagon Reinsurance DAC, FRN, 144A 6.5% 17/01/2025	1.379.872	0,03			
EUR	1.250.000	Hexagon Reinsurance DAC, FRN, 144A 8% 17/01/2025	1.499.336	0,03			
Panama				17.821.160	0,37		
USD	17.068.932	ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	17.821.160	0,37			
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			22.114.976	0,46			
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto				
Lussemburgo				91.054.906	1,91		
USD	393.022	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Class I Dis	41.220.900	0,86			
USD	8.240.976	Schroder ISF Global Dividend Maximiser - Class I Dis	49.834.006	1,05			

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Target Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia		92.496	0,43	Giappone (segue)			
AUD	2.419 BHP Billiton Ltd.	55.861	0,26	JPY	400 Toyota Motor Corp.	25.632	0,12
AUD	332 CSL Ltd.	36.635	0,17	Paesi Bassi		141.369	0,65
Belgio		91.691	0,42	EUR	244 ASML Holding NV	42.600	0,20
EUR	390 KBC Group NV	33.290	0,15	EUR	2.965 Royal Dutch Shell plc 'A'	98.769	0,45
EUR	1.230 Umicore SA	58.401	0,27	Norvegia		25.358	0,12
Brasile		45.953	0,21	NOK	1.364 DNB ASA	25.358	0,12
BRL	2.200 B3 SA	15.129	0,07	Perù		20.932	0,10
BRL	2.100 Telefonica Brasil SA Preference	30.824	0,14	USD	101 Credicorp Ltd.	20.932	0,10
Canada		155.285	0,72	Singapore		15.832	0,07
CAD	304 Dollarama, Inc.	38.056	0,18	USD	400 Jardine Strategic Holdings Ltd.	15.832	0,07
CAD	3.131 Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	64.427	0,30	Corea del Sud		47.744	0,22
CAD	903 Toronto-Dominion Bank (The)	52.802	0,24	KRW	20 Samsung Electronics Co. Ltd.	47.744	0,22
Cina		57.031	0,26	Svezia		48.009	0,22
USD	331 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	57.031	0,26	SEK	2.410 Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	28.288	0,13
Danimarca		41.592	0,19	SEK	889 SKF AB 'B'	19.721	0,09
DKK	153 Pandora A/S	16.676	0,08	Svizzera		162.531	0,75
DKK	361 Vestas Wind Systems A/S	24.916	0,11	CHF	182 Lonza Group AG	49.262	0,23
Finlandia		37.121	0,17	CHF	919 Nestle SA	78.727	0,36
EUR	821 Nokian Renkaat OYJ	37.121	0,17	CHF	137 Roche Holding AG	34.542	0,16
Francia		259.600	1,20	Taiwan		79.520	0,37
EUR	779 BNP Paribas SA	58.249	0,27	USD	2.001 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	79.520	0,37
EUR	859 Legrand SA	66.280	0,30	Thailandia		48.378	0,22
EUR	158 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	46.827	0,22	THB	6.800 Kasikornbank PCL, NVDR	48.378	0,22
EUR	661 Schneider Electric SE	56.525	0,26	Regno Unito		280.149	1,29
EUR	1.175 Vivendi SA	31.719	0,15	GBP	2.551 Antofagasta plc	34.677	0,16
Germania		306.026	1,41	GBP	7.603 Aviva plc	52.087	0,24
EUR	200 adidas AG	40.072	0,18	GBP	1.041 Diageo plc	38.370	0,18
EUR	237 Bayerische Motoren Werke AG	24.667	0,11	GBP	41.179 Lloyds Banking Group plc	37.909	0,17
EUR	245 Continental AG	66.092	0,31	GBP	569 Reckitt Benckiser Group plc	53.251	0,25
EUR	454 HeidelbergCement AG	49.115	0,23	GBP	20.089 Vodafone Group plc	63.855	0,29
EUR	332 Linde AG	77.464	0,36	Stati Uniti d'America		9.600.838	44,31
EUR	434 SAP SE	48.616	0,22	USD	662 Activision Blizzard, Inc.	41.971	0,19
Hong Kong SAR		168.503	0,78	USD	1.046 Alcoa Corp.	56.630	0,26
HKD	5.200 AIA Group Ltd.	44.354	0,20	USD	156 Allergan plc	25.681	0,12
HKD	6.040 HSBC Holdings plc	61.799	0,29	USD	134 Alphabet, Inc. 'A'	141.497	0,65
HKD	1.200 Tencent Holdings Ltd.	62.350	0,29	USD	129 Amazon.com, Inc.	153.007	0,71
India		52.738	0,24	USD	747 American Airlines Group, Inc.	39.188	0,18
USD	522 HDFC Bank Ltd., ADR	52.738	0,24	USD	220 Amgen, Inc.	38.555	0,18
Irlanda		33.010	0,15	USD	777 Apple, Inc.	132.929	0,61
EUR	758 Kingspan Group plc	33.010	0,15	USD	126 BlackRock, Inc.	65.265	0,30
Israele		18.766	0,09	USD	519 Carnival Corp.	34.503	0,16
USD	181 Check Point Software Technologies Ltd.	18.766	0,09	USD	271 Caterpillar, Inc.	42.932	0,20
Italia		49.989	0,23	USD	173 Charter Communications, Inc. 'A'	58.479	0,27
EUR	15.012 Intesa Sanpaolo SpA	49.989	0,23	USD	445 Cimarex Energy Co.	54.650	0,25
Giappone		395.879	1,83	USD	1.977 Citigroup, Inc.	148.433	0,69
JPY	300 Daikin Industries Ltd.	35.541	0,16	USD	302 Chubb Ltd.	44.140	0,21
JPY	700 KDDI Corp.	17.441	0,08	USD	365 Colgate-Palmolive Co.	27.426	0,13
JPY	100 Keyence Corp.	56.077	0,26	USD	2.386 Comcast Corp. 'A'	96.132	0,44
JPY	2.200 Kubota Corp.	43.185	0,20	USD	271 Costco Wholesale Corp.	50.574	0,23
JPY	400 Makita Corp.	16.827	0,08	USD	215 Danaher Corp.	20.115	0,09
JPY	7.100 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	52.127	0,24	USD	618 Discover Financial Services	47.895	0,22
JPY	2.500 ORIX Corp.	42.300	0,20	USD	1.033 DowDuPont, Inc.	73.870	0,34
JPY	600 Shiseido Co. Ltd.	29.030	0,13	USD	528 Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	67.526	0,31
JPY	100 SMC Corp.	41.205	0,19	USD	180 Extra Space Storage, Inc., REIT	15.797	0,07
JPY	700 Subaru Corp.	22.282	0,10	USD	484 Facebook, Inc. 'A'	86.113	0,40
JPY	300 Terumo Corp.	14.232	0,07	USD	2.012 Fifth Third Bancorp	61.648	0,28
				USD	308 First Solar, Inc.	21.052	0,10

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Japan DGF

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato JPY	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso	Valore di mercato JPY	% del Patrimon- io netto
Canada				Regno Unito			
CAD	29.340.000 Canada Government Bond 2.5% 01/06/2024	2.721.651.715	3,01	GBP	989.504 Biffinger Berger Global Infrastructure SICAV SA	211.194.648	0,23
Regno Unito				GBP	2.537.748 International Public Partnerships Fund Ltd.	602.254.129	0,67
USD	134.545 ETFS Physical Gold	5.089.943.839	5,62	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo chiuso			
GBP	11.520.000 UK Treasury, Reg. S 2% 22/07/2020	1.881.140.312	2,08	813.448.777 0,90			
GBP	9.270.000 UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/07/2022	1.815.604.813	2,00	Totale investimenti			
Stati Uniti d'America				80.108.063.878 88,52			
USD	15.979.200 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	1.393.198.714	1,54	Altro patrimonio netto			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				10.388.183.036 11,48			
9.618.365.228 10,63				Valore netto d'inventario			
				90.496.246.914 100,00			
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato JPY	% del Patrimon- io netto				
Stati Uniti d'America							
USD	31.980.000 US Treasury 2% 30/04/2024	8.076.521.989	8,92				
USD	37.445.400 US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2024	3.540.413.586	3,91				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato							
8.076.521.989 8,92							
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato JPY	% del Patrimon- io netto				
Nuova Zelanda							
NZD	19.175.000 New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	1.780.409.381	1,97				
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato							
1.780.409.381 1,97							
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato JPY	% del Patrimon- io netto				
Lussemburgo							
USD	876.497 Schroder ISF Asian Bond Absolute Return - Class I Acc	57.064.647.416	63,06				
USD	282.528 Schroder ISF Asian Local Currency Bond - Class I Acc	1.723.695.562	1,90				
USD	108.349 Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	4.620.923.974	5,11				
USD	1.915.691 Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	4.258.186.025	4,71				
EUR	259.760 Schroder ISF EURO Equity - Class I Acc	8.391.784.273	9,27				
USD	10.775.453 Schroder ISF Global Bond - Class I Acc	1.859.761.723	2,05				
USD	533.462 Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	17.691.309.197	19,55				
JPY	3.341.969 Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	3.214.209.043	3,55				
USD	133.938 Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	5.783.572.767	6,39				
USD	1.140.005 Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc	4.052.367.858	4,48				
USD	62.801 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I Acc	4.512.505.385	4,99				
Singapore							
SGD	32.139.285 Schroder Asian Investment Grade Credit - I	956.331.609	1,06				
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto							
59.819.318.503 66,10							

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Italia		11.439.460	77,11	Italia		2.447.755	16,50
EUR	19.900 Anima Holding SpA	118.206	0,80	EUR	466.000 Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	489.780	3,30
EUR	11.323 Banca Farmaceutica SpA	72.524	0,49	EUR	425.000 Eni SpA, Reg. S 3.25% 10/07/2023	487.274	3,28
EUR	3.915 Banca Generali SpA	109.503	0,74	EUR	480.000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	490.887	3,31
EUR	3.088 Banca IFIS SpA	126.701	0,85	EUR	464.000 Snam SpA, Reg. S 1.5% 21/04/2023	489.001	3,30
EUR	32.816 Banca Sistema SpA	74.427	0,50	EUR	479.000 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 0.875% 02/02/2022	490.813	3,31
EUR	40.186 Banco BPM SpA	105.850	0,71				
EUR	16.944 BPER Banca	71.538	0,48	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	2.447.755	16,50	
EUR	5.899 Brembo SpA	75.153	0,51	Totale investimenti	14.117.927	95,17	
EUR	28.526 Cairo Communication SpA	106.231	0,72	Altro patrimonio netto	716.518	4,83	
EUR	17.604 Cervid Information Solutions SpA	187.835	1,27	Valore netto d'inventario	14.834.445	100,00	
EUR	22.770 CNH Industrial NV	255.252	1,72				
EUR	11.628 Credito Emiliano SpA	82.326	0,56				
EUR	1.796 DiaSorin SpA	132.814	0,90				
EUR	10.668 doBank SpA	143.911	0,97				
EUR	2.236 E1 Towers SpA	119.402	0,81				
EUR	20.774 Enav SpA	94.148	0,63				
EUR	97.360 Enel SpA	503.351	3,39				
EUR	31.959 Eni SpA	444.230	2,99				
EUR	2.220 Ferrari NV	196.470	1,32				
EUR	20.900 Fiat Chrysler Automobiles NV	314.754	2,12				
EUR	10.734 FincoBank Banca Finco SpA	92.688	0,62				
EUR	7.546 Gima TT SpA	125.037	0,84				
EUR	57.766 Hera SpA	168.677	1,14				
EUR	1.625 Industria Macchine Automatiche SpA	110.987	0,75				
EUR	18.236 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	111.604	0,75				
EUR	5.118 Interpump Group SpA	135.320	0,91				
EUR	102.931 Intesa Sanpaolo SpA	285.942	1,93				
EUR	155.965 Intesa Sanpaolo SpA (Bearer)	417.986	2,82				
EUR	71.169 Iren SpA	178.065	1,20				
EUR	26.712 Italgas SpA	137.166	0,92				
EUR	489.000 Italgas SpA, Reg. S 0.5% 19/01/2022	492.798	3,32				
EUR	951.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 31/05/2018	952.872	6,42				
EUR	951.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 14/06/2018	953.068	6,42				
EUR	9.652 Leonardo SpA	96.134	0,65				
EUR	5.321 Lyxor FTSE Italia Mid Cap PIR (DR) Fund - C-EUR	736.746	4,97				
EUR	29.027 Maire Tecnimont SpA	125.919	0,85				
EUR	3.510 MARR SpA	76.413	0,52				
EUR	14.232 Mediobanca SpA	134.777	0,91				
EUR	6.460 Moncler SpA	169.769	1,14				
EUR	20.005 OVS SpA	111.128	0,75				
EUR	15.333 Pirelli & C SpA	111.241	0,75				
EUR	3.912 Recordati SpA	145.839	0,98				
EUR	11.158 Technogym SpA	91.328	0,62				
EUR	151.369 Telecom Italia SpA	110.045	0,74				
EUR	43.505 UniCredit SpA	683.029	4,60				
EUR	458.000 UniCredit SpA, Reg. S 2% 04/03/2023	486.329	3,28				
EUR	6.736 Unieuro SpA	96.998	0,65				
EUR	21.754 Unione di Banche Italiane SpA	79.968	0,54				
EUR	495.000 Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	493.362	3,33				
EUR	6.556 Yoox Net-A-Porter Group SpA	193.599	1,31				
Regno Unito		230.712	1,56				
USD	10.842 iShares Physical Gold ETC	230.712	1,56				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		11.670.172	78,67				

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Regno Unito		1.725.690	7,15
USD	36.575 ETFS All Commodities	324.896	1,35
GBP	5.614 iShares J.P. Morgan \$ EM Bond Fund - USD (Dist) Share Class	644.194	2,67
USD	12.640 iShares Physical Gold ETC	322.415	1,33
USD	5.722 SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond Fund	434.185	1,80
Stati Uniti d'America		6.512.663	27,00
USD	1.777.000 US Treasury Bill ZCP 11/01/2018	1.769.064	7,34
USD	2.510.000 US Treasury Bill ZCP 01/03/2018	2.496.956	10,35
USD	2.260.000 US Treasury Bill ZCP 12/04/2018	2.246.643	9,31
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		8.238.353	34,15
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Stati Uniti d'America		9.297.169	38,54
USD	2.300.000 US Treasury Bill ZCP 22/02/2018	2.287.813	9,48
USD	2.350.000 US Treasury Bill ZCP 05/04/2018	2.335.945	9,68
USD	2.260.000 US Treasury Bill ZCP 24/05/2018	2.245.850	9,31
USD	1.760.000 US Treasury Bill ZCP 07/06/2018	1.747.187	7,24
USD	646.700 US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	680.374	2,83
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		9.297.169	38,54
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Lussemburgo		4.832.686	20,03
USD	43.116 Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	1.673.729	6,94
USD	26.514 Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	361.529	1,50
USD	14.588 Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	778.904	3,23
USD	4.556 Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	1.221.537	5,06
USD	5.906 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I Acc	796.987	3,30
Regno Unito		502.098	2,08
GBP	532.048 Schroder Advanced Beta Global Equity Quality Fund - Class X Accumulation GBP	502.098	2,08
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		5.334.784	22,11
Totale investimenti		22.870.306	94,80
Altro patrimonio netto		1.254.214	5,20
Valore netto d'inventario		24.124.520	100,00

Schroder ISF Strategic Beta*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Germania		3.006.407	6,94
EUR	2.500.000 German Treasury Bill, Reg. S ZCP 11/04/2018	3.006.407	6,94
Italia		6.523.043	15,06
EUR	5.430.000 Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP 14/06/2018	6.523.043	15,06
Regno Unito		2.065.144	4,77
USD	27.680 ETFS All Commodities	245.881	0,57
GBP	13.734 iShares J.P. Morgan \$ EM Bond Fund - USD (Dist) Share Class	1.575.947	3,64
USD	9.539 iShares Physical Gold ETC	243.316	0,56
Stati Uniti d'America		5.468.974	12,63
USD	2.250.000 US Treasury Bill ZCP 01/03/2018	2.238.182	5,17
USD	3.250.000 US Treasury Bill ZCP 12/04/2018	3.230.792	7,46
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		17.063.568	39,40
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Giappone		3.736.470	8,63
JPY	420.000.000 Japan Treasury Bill ZCP 20/11/2018	3.736.470	8,63
Paesi Bassi		3.006.703	6,94
EUR	2.500.000 Dutch Treasury Certificate ZCP 30/04/2018	3.006.703	6,94
Regno Unito		3.781.088	8,73
GBP	1.400.000 UK Treasury Bill ZCP 12/03/2018	1.891.763	4,37
GBP	1.400.000 UK Treasury Bill ZCP 14/05/2018	1.889.325	4,36
Stati Uniti d'America		2.802.344	6,47
USD	2.820.000 US Treasury Bill ZCP 24/05/2018	2.802.344	6,47
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		13.326.605	30,77
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Lussemburgo		5.629.583	13,00
GBP	34.795 Schroder SSF Sterling Liquidity Plus - Class I Acc	5.629.583	13,00
Regno Unito		61.170	0,14
USD	534 iShares J.P. Morgan \$ EM Bond Fund - USD (Dist) Share Class	61.170	0,14
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		5.690.753	13,14
Totale investimenti		36.080.926	83,31
Altro patrimonio netto		7.227.084	16,69
Valore netto d'inventario		43.308.010	100,00

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Wealth Preservation

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto		
Brasile				Francia (segue)					
BRL	67.200	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	182.521	0,69	EUR	1.300.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 14/03/2018	1.303.575	4,90
BRL	181.300	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	477.546	1,80	EUR	1.400.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 28/03/2018	1.404.488	5,28
BRL	193.600	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	505.817	1,90	EUR	2.000.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 11/04/2018	2.005.389	7,54
Canada				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato					
CAD	28.315	Painted Pony Energy Ltd.	52.314	0,20	EUR	2.400.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 25/04/2018	2.407.358	9,06
Indonesia				Totale derivati					
IDR	1.400.000.000	Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	97.588	0,37	EUR	2.900.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 09/05/2018	2.908.858	10,94
IDR	610.000.000	Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	43.840	0,16	EUR	2.700.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 24/05/2018	2.709.290	10,19
Italia				Totale investimenti					
EUR	5.655	Eni SpA	78.604	0,30			26.781.773	100,73	
Messico				Altre passività nette					
MXN	9.313.900	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	421.580	1,59			(193.069)	(0,73)	
MXN	4.885.900	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	205.032	0,77			26.588.704	100,00	
MXN	15.500.000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	580.801	2,18					
Sudafrica				Valore netto d'inventario					
ZAR	13.550.000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1.021.143	3,84			4.808	0,02	
ZAR	8.050.000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	452.032	1,70			4.808	0,02	
Thailandia				Totale investimenti					
THB	651.000	Sri Trang Agro-Industry PCL, NVDR	234.824	0,88			26.781.773	100,73	
Regno Unito				Altre passività nette					
USD	8.400	db WTI Crude Oil Booster ETC	288.925	1,09			(193.069)	(0,73)	
USD	257.000	ETFS Cotton	536.752	2,02			26.588.704	100,00	
USD	8.760.000	ETFS Natural Gas	249.202	0,94					
USD	15.795	ETFS Soybeans	265.976	1,00					
USD	38.870	ETFS Sugar	301.896	1,13					
USD	5.530	Gold Bullion Securities Ltd.	565.899	2,13					
USD	15.835	iShares Physical Silver ETC	217.061	0,82					
GBP	65.500	Premier Oil plc	56.357	0,21					
USD	3.770	Source Physical Gold P-ETC	397.855	1,49					
USD	7.285	Source Physical Platinum P-ETC	551.053	2,07					
Stati Uniti d'America				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale					
USD	5.585	Antero Resources Corp.	91.182	0,34			11.132.751	41,87	
USD	7.595	Callon Petroleum Co.	78.314	0,29					
USD	3.480	Cenovus Energy, Inc.	26.738	0,10					
USD	890	Devon Energy Corp.	31.006	0,12					
USD	3.265	Hess Corp.	131.723	0,50					
USD	10.360	iPath Bloomberg Cocoa Subindex Total Return ETN	198.438	0,75					
USD	5.015	Marathon Oil Corp.	71.416	0,27					
USD	1.136	Newfield Exploration Co.	30.308	0,11					
USD	1.871	Noble Energy, Inc.	45.780	0,17					
USD	5.460	Range Resources Corp.	80.213	0,30					
USD	3.050.000	US Treasury 2.75% 15/08/2047	2.532.120	9,52					
USD	2.608	WPX Energy, Inc.	30.895	0,12					
Francia				Numero di azioni o importo nominale					
EUR	300.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 14/02/2018	300.627	1,13			4.808	0,02	
EUR	2.600.000	France Treasury Bill BTF, Reg. S ZCP 07/03/2018	2.604.629	9,80			4.808	0,02	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Multi-Manager Diversity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimonio netto
Regno Unito			
GBP	31.000 iShares Physical Gold ETC	585.125	4,00
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		585.125	4,00
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato GBP	% del Patrimonio netto
Irlanda			
GBP	93 Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund - Institutional Accumulation Class	1.318.813	9,01
GBP	192.000 JOHCM Global Opportunities Fund X - Class GBP	312.192	2,13
GBP	785.000 Majedie Asset Management Tortoise Fund (GBP) - Class G	1.397.735	9,54
GBP	3.410 Man GLG Japan CoreAlpha Equity - Class I H GBP Shares	702.972	4,80
GBP	6.750 Odey Swan Fund - GBP I Class	294.667	2,01
Lussemburgo		5.100.943	34,82
GBP	14.700 JPMorgan Income Opportunity Plus Fund - JPM Income Opportunity Plus C (dist) - GBP (hedged)	1.462.503	9,98
GBP	38.450 Morgan Stanley Global Multi-Asset Opportunities Fund - ZH (GBP)	942.034	6,43
GBP	5.350 RWC Income Opportunities Fund - Class B GBP DIST	662.931	4,53
GBP	17.000 Schroder SSF Sterling Liquidity Plus - Class I Acc	2.033.475	13,88
Regno Unito			
GBP	650.000 Artemis Strategic Assets Fund - Class I accumulation units GBP	590.298	4,03
GBP	37.500 BlackRock Gold and General Fund - Class A Accumulating GBP	352.612	2,41
GBP	50.000 GAM Global Diversified Fund - Class Institutional GBP Accumulation	1.035.925	7,07
GBP	135.000 Invesco Perpetual European Equity Fund - Accumulation (No Trail) share class	285.242	1,95
GBP	94.000 Investec UK Special Situations Fund - Class A Income	440.634	3,01
GBP	200.000 Majedie UK Equity Fund (GBP) - Class X Inc	317.900	2,17
GBP	230.000 Majedie UK Income Fund (GBP) - Class X Inc	375.958	2,57
GBP	120.000 Man GLG Japan CoreAlpha Fund - Professional Income Shares (Class D)	309.000	2,11
GBP	1.130.000 TM Sanditon European Select Fund - Class F GBP	954.511	6,51
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		13.789.402	94,14
Totale investimenti		14.374.527	98,14
Altro patrimonio netto		273.060	1,86
Valore netto d'inventario		14.647.587	100,00

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Argentina			
USD	2.000.000 Argentina Government Bond 6.875% 26/01/2027	2.189.450	0,60
USD	231.000 Pampa Energia SA, Reg. S 7.5% 24/01/2027	253.633	0,07
Australia		3.003.945	0,82
USD	3.000.000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., Reg. S 4.4% 29/09/2027	3.003.945	0,82
Brasile			
USD	1.200.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	1.220.256	0,33
USD	1.500.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	1.458.608	0,40
USD	3.500.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	3.412.657	0,93
USD	2.600.000 Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7.375% 09/02/2024	2.806.791	0,77
Cile		1.360.086	0,37
USD	1.300.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	1.360.086	0,37
Cina			
USD	400.000 Baoxin Auto Finance I Ltd., Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	395.533	0,11
USD	1.000.000 Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6% 16/07/2018	1.004.625	0,27
USD	400.000 Chalico Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S, FRN 5.7% Perpetual	408.954	0,11
USD	1.737.000 China Aoyuan Property Group Ltd., Reg. S 10.875% 26/05/2018	1.787.286	0,49
USD	1.400.000 China Aoyuan Property Group Ltd., Reg. S 6.35% 11/01/2020	1.423.822	0,39
USD	2.200.000 China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	2.185.830	0,60
USD	2.000.000 CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.75% 05/06/2020	2.103.020	0,58
USD	2.200.000 CNRC Capitale Ltd., Reg. S, FRN 3.9% Perpetual	2.182.761	0,60
USD	1.000.000 Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.5% 09/03/2020	1.044.351	0,29
USD	1.000.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 3.25% 24/07/2022	994.158	0,27
USD	1.000.000 Hilong Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	992.542	0,27
USD	1.400.000 Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.95% 07/11/2047	1.381.912	0,38
USD	2.600.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 2.344% 14/12/2020	2.604.688	0,71
USD	1.500.000 Maoye International Holdings Ltd., Reg. S 7% 23/10/2018	1.511.120	0,41
USD	400.000 Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd., Reg. S, FRN 4.3% Perpetual	399.025	0,11
USD	1.500.000 Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4.9% Perpetual	1.475.874	0,40
USD	1.600.000 Top Wise Excellence Enterprise Co. Ltd., Reg. S 6% 16/03/2020	1.640.158	0,45
USD	3.500.000 West China Cement Ltd., Reg. S 6.5% 11/09/2019	3.601.528	0,98
Hong Kong SAR		6.274.346	1,71
USD	1.000.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	994.475	0,27
USD	1.000.000 China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	1.007.472	0,27
USD	3.000.000 NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.75% Perpetual	3.001.533	0,82
USD	1.200.000 Studio City Co. Ltd., Reg. S 7.25% 30/11/2021	1.270.866	0,35

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
India				Singapore			
USD	700.000 Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5.5% 03/11/2022	714.991	0,20	SGD	5.000.000 Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	3.799.798	1,04
USD	1.200.000 BPRL International Singapore Pte. Ltd., Reg. S 4.375% 18/01/2027	1.242.364	0,34	Corea del Sud			
USD	1.500.000 GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	1.476.490	0,40	USD	1.737.000 KEB Hana Bank, Reg. S 4.375% 30/09/2024	1.807.859	0,49
USD	875.000 HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5.25% 28/04/2027	912.330	0,25	USD	2.000.000 KEB Hana Bank, Reg. S 4.25% 14/10/2024	2.067.272	0,57
USD	600.000 HT Global IT Solutions Holdings Ltd., Reg. S 7% 14/07/2021	633.025	0,17	Thailandia			
INR	700.000.000 India Government Bond 7.72% 25/05/2025	11.198.684	3,06	THB	285.000.000 Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	9.651.519	2,64
INR	1.500.000.000 India Government Bond 8.2% 24/09/2025	24.421.396	6,68	THB	217.100.000 Thailand Government Bond, Reg. S 1.2% 14/07/2021	7.129.818	1,95
USD	1.400.000 Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027	1.398.132	0,38	THB	347.332.000 Thailand Government Bond, Reg. S 1.25% 12/03/2028	10.701.112	2,92
USD	2.000.000 Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	2.004.804	0,55	Turchia			
USD	500.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 6.375% 30/07/2022	522.680	0,14	USD	2.000.000 Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN 6.125% 24/05/2027	2.000.160	0,55
Indonesia				Emirati Arabi Uniti			
USD	2.300.000 ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	2.377.860	0,65	USD	1.200.000 DP World Ltd., Reg. S 1.75% 19/06/2024	1.266.408	0,35
USD	2.100.000 Gajah Tunggal Tbk. PT, Reg. S 8.375% 10/08/2022	2.079.229	0,57	USD	2.000.000 Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	2.067.290	0,56
USD	563.000 Golden Legacy Pte. Ltd., Reg. S 8.25% 07/06/2021	610.025	0,17	USD	600.000 First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	610.338	0,17
USD	3.000.000 Golden Legacy Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 27/03/2024	3.113.430	0,85	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	800.000 Indika Energy Capital II Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 10/04/2022	841.704	0,23	174.735.742 47,75			
USD	800.000 Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	802.978	0,22	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
IDR	16.402.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	1.282.695	0,35	Argentina			
IDR	92.107.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	7.591.796	2,08	USD	880.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6.5% 15/02/2023	944.042	0,26
IDR	6.000.000.000 Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	446.697	0,12	Australia			
USD	2.000.000 PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	2.137.718	0,58	USD	1.500.000 APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.875% 11/10/2022	1.542.270	0,42
USD	2.000.000 Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	2.100.510	0,57	USD	500.000 Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	571.407	0,16
Macao				USD	400.000 Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.75% 23/03/2027	406.510	0,11
USD	500.000 Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	506.150	0,14	Brasile			
Malesia				USD	1.400.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	1.486.128	0,41
USD	2.000.000 Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	2.054.334	0,56	Cile			
USD	400.000 Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	404.049	0,11	USD	500.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	550.098	0,15
USD	1.100.000 TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3.244% 19/10/2026	1.071.571	0,29	Cina			
Messico				USD	5.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S ZCP 11/01/2018	4.997.073	1,37
USD	1.500.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	1.484.025	0,40	USD	6.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S ZCP 16/02/2018	5.984.811	1,64
Mongolia				USD	5.000.000 Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 1.77% 25/01/2018	5.000.000	1,37
CNH	15.980.000 Mongolia Government Bond, Reg. S 7.5% 30/06/2018	2.498.481	0,68	CNY	10.000.000 Central Huijin Investment Ltd. 3.32% 15/09/2018	1.522.750	0,41
USD	4.079.000 Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	4.707.452	1,29	USD	5.000.000 China Construction Bank Corp., Reg. S ZCP 22/02/2018	4.986.367	1,36
Perù				CNH	20.000.000 China Government Bond 3.27% 22/08/2046	2.474.545	0,67
USD	2.100.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	2.107.802	0,58	USD	2.000.000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	2.014.620	0,55
Filippine							
USD	1.737.000 Petron Corp., Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	1.773.807	0,48				

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Hong Kong SAR			
USD	600.000 CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	608.033	0,16
USD	5.000.000 Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd., Reg. S 1.4% 15/01/2018	4.999.256	1,37
USD	2.500.000 Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	2.529.163	0,69
Malesia			
MYR	96.000.000 Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	23.938.419	6,54
MYR	18.500.000 Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	4.633.224	1,27
MYR	114.000.000 Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	28.120.028	7,68
Perù			
USD	2.500.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	2.711.188	0,74
USD	500.000 Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	530.900	0,15
Filippine			
PHP	102.000.000 Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	2.024.573	0,55
Corea del Sud			
USD	4.000.000 Shinhan Bank, Reg. S ZCP 30/01/2018	3.994.615	1,09
Stati Uniti d'America			
USD	13.025.000 US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	13.703.208	3,75
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		120.273.228	32,87
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Hong Kong SAR			
CNH	695.500 Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income Fund - Class I CNH	11.588.372	3,16
Lussemburgo			
USD	190.000 Schroder ISF RMB Fixed Income - Class I Acc	20.778.400	5,68
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		32.366.772	8,84
Totale investimenti		327.375.742	89,46
Altro patrimonio netto		38.555.319	10,54
Valore netto d'inventario		365.931.061	100,00

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Argentina			
ARS	228.000.000 Argentina Government Bond 21.2% 19/09/2018	12.483.599	0,23
ARS	861.560.000 Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	49.019.328	0,91
ARS	136.800.000 Argentina Government Bond 16% 17/10/2023	7.465.567	0,14
ARS	587.750.000 Argentina Government Bond 15.5% 17/10/2026	32.459.334	0,60
ARS	747.500.000 Argentina Government Bond, FRN ZCP 21/06/2020	42.298.479	0,79
USD	19.400.000 YPF SA, Reg. S, FRN 26.333% 07/07/2020	18.838.758	0,35
Brasile			
USD	15.585.000 Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	15.953.196	0,30
BRL	14.800.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2019	48.187.852	0,89
BRL	27.920.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	89.386.506	1,66
BRL	34.713.100 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	109.601.836	2,03
BRL	28.735.400 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	89.993.631	1,67
BRL	1.978.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	19.989.660	0,37
Repubblica Ceca			
CZK	1.000.000.000 Czech Republic Government Bond, Reg. S 5% 11/04/2019	49.644.558	0,92
CZK	3.650.000.000 Czech Republic Government Bond, Reg. S ZCP 17/07/2019	170.887.103	3,17
CZK	1.000.000.000 Czech Republic Government Bond, Reg. S 1.5% 29/10/2019	47.948.057	0,89
Ecuador			
USD	8.800.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	10.131.044	0,19
USD	14.300.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.625% 02/06/2027	16.392.090	0,30
Ghana			
GHS	54.670.000 Ghana Government Bond 18.25% 25/07/2022	12.732.313	0,23
GHS	143.000.000 Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	34.915.060	0,65
Ungheria			
HUF	741.500.000 Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	2.900.705	0,05
HUF	40.488.970.000 Hungary Government Bond 2.5% 22/06/2018	158.318.514	2,94
HUF	988.500.000 Hungary Government Bond 5.5% 20/12/2018	4.021.318	0,08
HUF	6.000.000.000 Hungary Government Bond 6.5% 24/06/2019	25.391.588	0,47
HUF	5.000.000.000 Hungary Government Bond 2% 30/10/2019	20.007.148	0,37
Indonesia			
IDR	169.834.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	14.190.722	0,26
IDR	548.245.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	42.499.299	0,79
IDR	484.355.000.000 Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	41.726.408	0,78
IDR	250.000.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	19.550.892	0,36
IDR	194.900.000.000 Indonesia Treasury 8.75% 15/02/2044	16.647.433	0,31
Messico			
MXN	860.600.000 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	49.243.609	0,91
MXN	783.000.000 Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	35.141.760	0,65
MXN	1.687.924.900 Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	84.905.930	1,58
MXN	1.356.788.100 Mexican Bonos 8% 07/11/2047	69.977.201	1,30

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Argentina		704.577	0,23	Francia (segue)			
EUR	178.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	185.442	0,06	GBP	300.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	361.924	0,12
EUR	500.000 Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	519.135	0,17	GBP	200.000 Engie SA, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	233.787	0,07
Australia		264.194	0,08	EUR	1.680.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	1.773.139	0,57
GBP	200.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	264.194	0,08	EUR	1.700.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	1.729.368	0,56
Austria		1.636.749	0,53	EUR	300.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 7.875% 27/10/2039	341.067	0,11
EUR	600.000 Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	756.468	0,25	EUR	1.400.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	1.685.633	0,54
EUR	700.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	880.281	0,28	EUR	200.000 Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	207.929	0,07
Belgio		9.987.452	3,22	EUR	500.000 HSBC France SA, Reg. S, FRN 0.221% 27/11/2019	505.020	0,16
EUR	600.000 Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	651.924	0,21	EUR	200.000 Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	211.103	0,07
EUR	4.300.000 Belfius Bank NV, Reg. S 0.75% 12/09/2022	4.313.312	1,39	EUR	700.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	702.590	0,23
EUR	200.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	219.576	0,07	EUR	900.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	903.865	0,29
EUR	4.800.000 Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	4.802.640	1,55	EUR	430.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	462.720	0,15
Brasile		1.725.327	0,56	EUR	100.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	118.944	0,04
GBP	700.000 Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026	865.391	0,28	EUR	85.000 RCI Banque SA, Reg. S 0.75% 26/09/2022	85.640	0,03
USD	87.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	79.987	0,03	EUR	800.000 RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.343% 14/03/2022	810.532	0,26
GBP	100.000 Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	114.928	0,04	EUR	300.000 Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.875% 26/11/2021	315.955	0,10
USD	142.000 Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	123.338	0,04	EUR	100.000 Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	107.089	0,03
USD	647.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.299% 27/01/2025	541.683	0,17	EUR	1.200.000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.471% 22/05/2024	1.230.102	0,40
Canada		1.768.442	0,57	EUR	200.000 SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	210.458	0,07
GBP	632.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	724.708	0,23	EUR	600.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	654.333	0,21
GBP	900.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	1.043.734	0,34	EUR	500.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	505.924	0,16
Repubblica Ceca		2.319.617	0,75	EUR	200.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual	209.127	0,07
EUR	2.267.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	2.319.617	0,75	EUR	100.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	112.210	0,04
Danimarca		2.381.540	0,77	Germania		20.962.324	6,75
GBP	170.000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5.375% 29/09/2021	198.080	0,07	EUR	2.200.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	2.220.889	0,72
EUR	100.000 Nassa Topco A/S, Reg. S 2.875% 06/04/2024	101.670	0,03	EUR	4.300.000 Bayer AG, Reg. S, FRN 3% 01/07/2075	4.516.720	1,46
EUR	1.560.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 31/12/2049	1.584.762	0,51	EUR	30.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024	33.243	0,01
EUR	433.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	456.680	0,15	EUR	1.418.773 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	1.427.216	0,46
EUR	33.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	40.348	0,01	EUR	2.731.000 Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S, FRN 0.041% 06/12/2024	2.775.215	0,89
Finlandia		1.225.980	0,39	EUR	500.000 Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1.375% 15/01/2018	500.255	0,16
EUR	1.215.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	1.225.980	0,39	EUR	777.000 Deutsche Post AG, Reg. S 1% 13/12/2027	766.632	0,25
Francia		18.320.799	5,90	EUR	520.000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.375% 24/07/2020	536.451	0,17
EUR	300.000 APRR SA, Reg. S, FRN 0.371% 03/01/2020	303.431	0,10	EUR	456.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	491.459	0,16
GBP	388.000 AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	537.490	0,17	EUR	100.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	107.824	0,04
GBP	200.000 AXA SA, FRN 6.772% Perpetual	246.773	0,08	EUR	94.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 3% 30/01/2032	101.719	0,03
EUR	1.600.000 BPCE SA, Reg. S 0.625% 20/04/2020	1.623.178	0,52	EUR	100.000 LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	102.199	0,03
EUR	200.000 Cappemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	207.495	0,07	EUR	1.147.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	1.140.428	0,37
EUR	400.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	414.627	0,13	USD	300.000 Schaeffler Finance BV, 144A 4.75% 15/05/2023	258.933	0,08
EUR	1.500.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	1.509.346	0,48				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Germania (segue)				Italia (segue)			
EUR	765.450 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.125% 21/01/2023	788.903	0,25	GBP	200.000 Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	242.553	0,08
EUR	497.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	495.619	0,16	EUR	1.111.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	1.093.924	0,35
EUR	700.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S, FRN 0.095% 15/06/2021	701.684	0,23	Jersey		1.012.876	0,33
EUR	400.000 Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2.7% Perpetual	412.436	0,13	EUR	987.849 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	1.012.876	0,33
EUR	320.000 Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	324.109	0,10	Lussemburgo		4.969.953	1,60
EUR	300.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 15/12/2020	312.742	0,10	EUR	140.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2.875% 01/11/2024	144.082	0,05
EUR	200.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2074	209.713	0,07	EUR	3.219.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S, FRN 2.421% 01/11/2023	3.246.249	1,04
EUR	2.500.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	2.737.935	0,88	GBP	100.000 B&M European Value Retail SA, Reg. S 4.125% 01/02/2022	116.464	0,04
		5.177.154	1,67	EUR	500.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	543.580	0,17
Islanda				EUR	899.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	919.578	0,30
EUR	200.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	206.294	0,07	Messico		4.814.834	1,55
EUR	261.000 Arion Banki HF, Reg. S 0.75% 29/06/2020	263.657	0,08	USD	3.088.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	2.548.710	0,82
EUR	1.400.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	1.450.397	0,47	EUR	100.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	105.319	0,03
EUR	671.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	676.546	0,22	EUR	600.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	652.155	0,21
EUR	811.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	840.157	0,27	EUR	500.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	556.266	0,18
EUR	100.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.625% 15/03/2021	103.282	0,03	EUR	893.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	952.384	0,31
EUR	1.600.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	1.636.821	0,53	Paesi Bassi		9.735.851	3,13
India		817.294	0,26	EUR	1.100.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	1.307.529	0,42
EUR	765.000 ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	817.294	0,26	EUR	100.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	109.105	0,03
Irlanda		8.559.687	2,76	GBP	180.000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 2.25% 23/03/2022	211.416	0,07
EUR	2.232.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	2.431.474	0,79	USD	510.000 ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	431.308	0,14
GBP	935.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	1.056.709	0,34	GBP	200.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	248.098	0,08
USD	867.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	721.481	0,23	EUR	200.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	208.342	0,07
EUR	670.000 Bank of Ireland, Reg. S, FRN 4.25% 11/06/2024	707.008	0,23	EUR	4.200.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	4.326.049	1,39
EUR	1.240.000 Ryanair DAC, Reg. S 1.875% 17/06/2021	1.305.731	0,42	EUR	250.000 Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	269.929	0,09
EUR	2.306.000 Ryanair DAC, Reg. S 1.125% 15/08/2023	2.337.284	0,75	EUR	500.000 Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	539.935	0,17
Italia		14.458.879	4,66	EUR	2.000.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	2.084.140	0,67
EUR	1.513.000 2i Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	1.512.249	0,49	Nuova Zelanda		811.356	0,26
GBP	1.100.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	1.377.030	0,44	EUR	805.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	811.356	0,26
EUR	1.750.000 Banca Farmaceutica SpA, Reg. S, FRN 1.124% 05/06/2020	1.765.741	0,57	Polonia		1.404.711	0,45
EUR	752.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	762.949	0,25	EUR	534.000 Energa Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	542.859	0,17
EUR	2.200.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	2.232.021	0,72	EUR	260.000 mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	276.100	0,09
EUR	1.953.000 BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	2.012.254	0,65	EUR	562.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	585.752	0,19
GBP	200.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	259.391	0,08	Portogallo		3.931.360	1,27
EUR	1.165.000 Mediobanca SpA, Reg. S 1.25% 24/11/2029	1.158.756	0,37	EUR	300.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	303.638	0,10
EUR	130.000 Pirelli International plc, Reg. S 1.75% 18/11/2019	132.983	0,04	EUR	100.000 Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 2.375% 10/05/2027	106.209	0,04
EUR	700.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	718.028	0,23	EUR	3.500.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	3.521.513	1,13
EUR	1.200.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S ZCP 30/06/2047	1.191.000	0,39				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Romania				Svizzera (segue)			
EUR	3.961.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	4.067.036	1,31	EUR	1.456.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	1.471.025	0,47
Russia				USD	250.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	215.087	0,07
GBP	1.630.000 Gazprom OAO, Reg. S 5.338% 25/09/2020	1.980.786	0,64	EUR	914.000 Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	933.025	0,30
EUR	1.900.000 Gazprom OAO, Reg. S 3.125% 17/11/2023	2.012.499	0,65	GBP	632.000 LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	709.803	0,23
GBP	200.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	234.232	0,07	EUR	488.000 UBS AG, Reg. S 0.125% 05/11/2021	486.349	0,16
Sudafrica				USD	941.000 UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.366% 15/08/2023	788.038	0,25
GBP	2.176.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	2.663.735	0,86	EUR	4.284.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 0.371% 20/09/2022	4.348.131	1,40
Corea del Sud				EUR	700.000 Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	740.810	0,24
GBP	1.665.000 Korea Development Bank (The), Reg. S 1.75% 15/12/2022	1.876.963	0,60	Turchia			
Spagna				EUR	700.000 Turkey Government Bond 4.35% 12/11/2021	766.413	0,25
EUR	800.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	792.792	0,25	EUR	1.500.000 Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	1.626.667	0,52
EUR	700.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	729.117	0,23	Regno Unito			
EUR	1.400.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	1.471.533	0,47	GBP	800.000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	973.384	0,31
EUR	7.000.000 Bankinter SA, Reg. S 1% 05/02/2025	7.126.176	2,29	USD	1.000.000 Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 15/04/2021	860.748	0,28
EUR	400.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	398.922	0,13	GBP	455.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.685% 12/07/2034	542.253	0,17
EUR	1.500.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	1.528.358	0,49	GBP	100.000 Aviva plc, FRN 5.902% Perpetual	122.854	0,04
EUR	3.300.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	3.533.231	1,14	EUR	250.000 Babcock International Group plc, Reg. S 1.75% 06/10/2022	260.899	0,08
EUR	400.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.728% 05/06/2023	436.454	0,14	GBP	180.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	212.855	0,07
EUR	3.200.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	3.193.881	1,03	GBP	200.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	236.299	0,08
EUR	800.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	792.822	0,26	GBP	1.248.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	1.425.884	0,46
EUR	3.700.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	3.723.988	1,20	EUR	5.231.000 BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	5.315.590	1,71
EUR	1.000.000 Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	981.257	0,32	EUR	1.888.000 BAT Capital Corp., Reg. S, FRN 0.171% 16/08/2021	1.903.349	0,61
EUR	300.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.9% 18/02/2020	305.197	0,10	EUR	437.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	452.586	0,15
EUR	3.000.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 26/05/2021	3.067.970	0,99	GBP	343.000 Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	397.367	0,13
EUR	200.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	202.898	0,07	EUR	1.770.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	1.801.603	0,58
EUR	1.000.000 Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022	1.003.887	0,32	GBP	6.052.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	6.835.125	2,20
GBP	200.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5.597% 12/03/2020	247.095	0,08	GBP	400.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	466.814	0,15
EUR	1.000.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	1.055.240	0,34	GBP	100.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	120.360	0,04
GBP	900.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	1.126.361	0,36	EUR	100.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	106.548	0,03
Svezia				EUR	411.000 DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	412.919	0,13
EUR	531.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	524.824	0,17	EUR	250.000 FCE Bank plc, Reg. S 1.528% 09/11/2020	259.872	0,08
EUR	134.000 Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	135.248	0,04	GBP	100.000 Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	144.804	0,05
EUR	137.000 Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.5% 28/02/2022	142.228	0,04	USD	200.000 Friends Life Holdings plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	174.958	0,06
GBP	600.000 Swedbank AB, Reg. S 1.25% 29/12/2021	677.669	0,22	EUR	100.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	102.581	0,03
EUR	800.000 Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	847.027	0,27	GBP	100.000 GKN Holdings plc, Reg. S 3.375% 12/05/2032	111.511	0,04
SEK	32.180.000 Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3.125% 19/03/2077	3.348.944	1,08	EUR	230.000 Hammerson plc, REIT, Reg. S 2.75% 26/09/2019	240.886	0,08
EUR	540.000 Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	546.221	0,18	GBP	450.000 HSBC Holdings plc, Reg. S 6.75% 11/09/2028	682.260	0,22
Svizzera				EUR	700.000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.371% 27/09/2022	710.965	0,23
EUR	100.000 Credit Suisse AG, Reg. S 1.375% 29/11/2019	102.818	0,03	EUR	1.546.000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.17% 05/10/2023	1.556.598	0,50

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia		2.269.629	0,73
USD	293.000 BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	244.531	0,08
USD	2.367.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	2.025.098	0,65
Germania		605.141	0,19
EUR	100.000 IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.25% 15/09/2023	104.532	0,03
EUR	500.000 Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	500.609	0,16
Italia		1.308.841	0,42
EUR	1.335.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	1.308.841	0,42
Messico		946.741	0,31
EUR	800.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	946.741	0,31
Romania		213.201	0,07
EUR	201.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	213.201	0,07
Spagna		1.850.533	0,60
USD	2.126.000 Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	1.850.533	0,60
Svizzera		548.144	0,18
USD	647.000 Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	548.144	0,18
Regno Unito		2.293.629	0,74
GBP	200.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	229.646	0,07
GBP	225.000 Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/01/2025	264.746	0,09
GBP	1.530.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	1.799.237	0,58
Stati Uniti d'America		5.528.069	1,78
USD	2.696.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	2.183.403	0,70
USD	3.405.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	3.053.873	0,98
USD	341.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	290.793	0,10
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		17.534.509	5,65
Totale investimenti		292.707.216	94,26
Altro patrimonio netto		17.828.193	5,74
Valore netto d'inventario		310.535.409	100,00

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Danimarca		20.382.945	1,65
DKK	14.000 AP Moller - Maersk A/S 'B'	20.382.945	1,65
Germania		160.915.332	13,04
EUR	350.000 Axel Springer SE	22.795.500	1,85
EUR	175.000 Continental AG	39.383.750	3,19
EUR	413.011 KION Group AG	29.728.532	2,41
EUR	510.000 OSRAM Licht AG	38.214.300	3,10
EUR	185.000 Volkswagen AG Preference	30.793.250	2,49
Italia		42.414.478	3,44
EUR	1.626.322 Moncler SpA	42.414.478	3,44
Paesi Bassi		43.855.231	3,56
EUR	1.630.306 ABN AMRO Group NV, CVA	43.855.231	3,56
Svezia		36.040.667	2,92
SEK	2.320.469 Volvo AB 'B'	36.040.667	2,92
Regno Unito		17.439.975	1,41
GBP	11.300.000 IQE plc	17.439.975	1,41
Stati Uniti d'America		50.349.350	4,08
USD	230.000 Universal Display Corp.	33.069.204	2,68
USD	1.000.000 Vishay Intertechnology, Inc.	17.280.146	1,40
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		371.397.978	30,10
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito		669.676.805	54,27
GBP	20.000.000 UK Treasury Bill ZCP 02/01/2018	22.515.292	1,82
GBP	60.500.000 UK Treasury Bill ZCP 29/01/2018	68.084.415	5,52
GBP	65.000.000 UK Treasury Bill ZCP 05/02/2018	73.158.201	5,93
GBP	52.000.000 UK Treasury Bill ZCP 26/02/2018	58.526.420	4,74
GBP	73.700.000 UK Treasury Bill ZCP 12/03/2018	82.947.459	6,72
GBP	109.000.000 UK Treasury Bill ZCP 16/04/2018	122.548.502	9,93
GBP	112.700.000 UK Treasury Bill ZCP 30/04/2018	126.686.339	10,27
GBP	102.500.000 UK Treasury Bill ZCP 21/05/2018	115.210.177	9,34
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		669.676.805	54,27
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo		119.309.215	9,67
EUR	919.730 Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Acc	119.309.215	9,67
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		119.309.215	9,67
Totale investimenti		1.160.383.998	94,04
Altro patrimonio netto		73.577.342	5,96
Valore netto d'inventario		1.233.961.340	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Finlandia		2.977.543	0,94	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
EUR	329.739 Rovio Entertainment Oy	2.977.543	0,94			30.941.291	9,79
Francia		1.706.283	0,54	Totale investimenti			
EUR	34.387 Nexity SA	1.706.283	0,54			310.169.479	98,09
Germania		20.466.696	6,47	Altro patrimonio netto			
EUR	51.396 Bayer AG	5.345.184	1,69			6.054.422	1,91
EUR	51.000 KION Group AG	3.670.980	1,16	Valore netto d'inventario			
EUR	236.074 thyssenkrupp AG	5.716.532	1,81			316.223.901	100,00
EUR	100.000 United Internet AG	5.734.000	1,81				
Italia		9.205.420	2,91				
EUR	2.250.000 A2A SpA	3.469.500	1,10				
EUR	160.228 CNH Industrial NV	1.789.747	0,56				
EUR	5.476.993 Telecom Italia SpA	3.946.173	1,25				
Paesi Bassi		24.384.510	7,71				
EUR	273.456 ABN AMRO Group NV, CVA	7.355.966	2,33				
EUR	500.000 ING Groep NV	7.662.500	2,42				
EUR	188.810 Philips Lighting NV	5.777.586	1,83				
EUR	244.612 SBM Offshore NV	3.588.458	1,13				
Portogallo		3.110.583	0,98				
EUR	567.521 NOS SGPS SA	3.110.583	0,98				
Spagna		14.278.553	4,52				
EUR	741.743 Gas Natural SDG SA	14.278.553	4,52				
Svezia		13.104.114	4,15				
SEK	600.406 Com Hem Holding AB	7.658.092	2,42				
SEK	48.704 Modern Times Group MTG AB 'B'	1.708.087	0,54				
SEK	240.666 Volvo AB 'B'	3.737.935	1,19				
Regno Unito		1.463.686	0,46				
GBP	948.376 IQE plc	1.463.686	0,46				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		90.697.388	28,68				
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto				
Regno Unito		188.530.800	59,62				
GBP	17.500.000 UK Treasury Bill ZCP 02/01/2018	19.700.881	6,23				
GBP	20.000.000 UK Treasury Bill ZCP 08/01/2018	22.505.002	7,12				
GBP	19.000.000 UK Treasury Bill ZCP 15/01/2018	21.378.155	6,76				
GBP	8.000.000 UK Treasury Bill ZCP 29/01/2018	9.011.325	2,85				
GBP	29.500.000 UK Treasury Bill ZCP 19/02/2018	33.202.899	10,50				
GBP	22.600.000 UK Treasury Bill ZCP 30/04/2018	25.404.714	8,03				
GBP	27.800.000 UK Treasury Bill ZCP 14/05/2018	31.248.492	9,88				
GBP	9.700.000 UK Treasury Bill ZCP 21/05/2018	10.902.817	3,45				
GBP	13.500.000 UK Treasury Bill ZCP 11/06/2018	15.176.515	4,80				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		188.530.800	59,62				
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto				
Lussemburgo		30.941.291	9,79				
EUR	238.520 Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Acc	30.941.291	9,79				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Absolute

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Australia				Hong Kong SAR (segue)			
AUD	57.903 Asaleo Care Ltd.	67.933	0,06	HKD	26.000 China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	24.246	0,02
AUD	9.063 ASX Ltd.	388.882	0,34	HKD	11.000 CNOOC Ltd.	15.788	0,01
AUD	6.177 BT Investment Management Ltd.	54.546	0,05	HKD	160.000 CSI Properties Ltd.	8.289	0,01
AUD	57.634 BWP Trust, REIT	139.292	0,12	HKD	56.000 Giordano International Ltd.	29.801	0,03
AUD	32.515 carsales.com Ltd.	368.504	0,32	HKD	15.500 Hopewell Holdings Ltd.	57.203	0,05
AUD	71.359 Charter Hall Group, REIT	335.997	0,29	HKD	3.000 Hysan Development Co. Ltd.	15.907	0,01
AUD	33.543 Coca-Cola Amatil Ltd.	223.265	0,19	HKD	80.000 IGG, Inc.	86.372	0,08
AUD	7.954 Flight Centre Travel Group Ltd.	275.227	0,24	HKD	40.000 Sinotruk Hong Kong Ltd.	45.028	0,04
AUD	10.233 Folkestone Education Trust, REIT	23.051	0,02	HKD	2.000 Soundwill Holdings Ltd.	4.186	-
AUD	47.580 Fortescue Metals Group Ltd.	181.608	0,16	HKD	10.000 Swire Pacific Ltd. 'A'	92.551	0,08
AUD	12.011 IRESS Ltd.	108.787	0,09	HKD	3.200 Swire Properties Ltd.	10.316	0,01
AUD	36.484 Karoon Gas Australia Ltd.	37.382	0,03	HKD	10.000 TAI Cheung Holdings Ltd.	11.551	0,01
AUD	11.247 Macquarie Group Ltd.	876.429	0,76	HKD	97.000 Weichai Power Co. Ltd. 'H'	106.216	0,09
AUD	14.939 McMillan Shakespeare Ltd.	202.376	0,17				
AUD	58.694 Medusa Mining Ltd.	19.970	0,02				
AUD	19.205 Mineral Resources Ltd.	317.548	0,27	Israele		1.647.466	1,43
AUD	58.461 Myer Holdings Ltd.	30.179	0,03	ILS	49.967 Bank Hapoalim BM	368.313	0,32
AUD	31.526 OZ Minerals Ltd.	225.868	0,19	ILS	80.850 Bank Leumi Le-Israel BM	488.363	0,42
AUD	3.877 Perpetual Ltd.	146.616	0,13	USD	1.600 Check Point Software Technologies Ltd.	165.792	0,14
AUD	411.623 Perseus Mining Ltd.	120.732	0,10	ILS	6.364 Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	114.846	0,10
AUD	22.498 Retail Food Group Ltd.	43.464	0,04	ILS	739 FIBI Holdings Ltd.	18.475	0,02
AUD	7.104 Rio Tinto Ltd.	421.230	0,36	ILS	7.093 First International Bank of Israel Ltd.	147.431	0,13
AUD	16.058 Sirtex Medical Ltd.	207.487	0,18	ILS	677 FMS Enterprises Migun Ltd.	24.824	0,02
AUD	45.324 South32 Ltd.	123.721	0,11	ILS	616 Kerur Holdings Ltd.	19.199	0,02
AUD	454.829 Telstra Corp. Ltd.	1.291.353	1,12	ILS	6.268 Menora Mivtachim Holdings Ltd.	79.441	0,07
AUD	111.232 TPG Telecom Ltd.	571.591	0,49	ILS	28.148 Phoenix Holdings Ltd. (The)	154.457	0,13
AUD	63.961 Trade Me Group Ltd.	220.620	0,19	USD	3.500 Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	66.325	0,06
AUD	4.796 Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	66.771	0,06				
				Italia		3.268.417	2,83
Brasile		325.939	0,28	EUR	79.953 A2A SpA	148.044	0,13
USD	18.700 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	195.415	0,17	EUR	9.244 ASTM SpA	268.958	0,23
BRL	32.800 Cia Energetica de Sao Paulo Preference 'B'	130.524	0,11	EUR	18.356 Atlantia SpA	580.142	0,50
				EUR	8.282 Azimut Holding SpA	158.822	0,14
Cile		810.108	0,70	EUR	2.664 DiaSorin SpA	236.721	0,20
CLP	386.587 Aguas Andinas SA 'A'	256.099	0,22	EUR	57.614 Mediobanca SpA	654.470	0,57
USD	5.600 Enel Americas SA, ADR	62.552	0,05	EUR	17.649 Moncler SpA	552.711	0,48
USD	5.600 Enel Chile SA, ADR	31.808	0,03	EUR	4.748 Recordati SpA	211.294	0,18
CLP	507.614 Enel Generacion Chile SA	459.649	0,40	EUR	23.045 Societa Cattolica di Assicurazioni SC	250.436	0,22
				EUR	11.986 Sogefi SpA	57.715	0,05
Cina		183.169	0,16	EUR	10.417 Vittoria Assicurazioni SpA	149.104	0,13
HKD	154.000 Shenguan Holdings Group Ltd.	7.289	0,01	Lussemburgo		181.049	0,16
USD	4.000 Yirendai Ltd., ADR	175.880	0,15	EUR	2.248 RTL Group SA	181.049	0,16
Danimarca		2.276.571	1,97	Messico		307.307	0,27
DKK	3.208 Coloplast A/S 'B'	255.330	0,22	MXN	120.900 Gentera SAB de CV	101.278	0,09
DKK	26.548 Novo Nordisk A/S 'B'	1.432.215	1,24	MXN	125.500 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	206.029	0,18
DKK	26.690 Scandinavian Tobacco Group A/S 'A'	516.547	0,45				
DKK	6.233 Spar Nord Bank A/S	72.479	0,06	Paesi Bassi		45.204	0,04
				EUR	877 APERAM SA	45.204	0,04
Francia		264.282	0,23	Nuova Zelanda		269.896	0,23
EUR	1.676 BNP Paribas SA	125.281	0,11	NZD	35.039 SKY Network Television Ltd.	70.024	0,06
EUR	664 IPSOS	24.478	0,02	NZD	58.065 Trade Me Group Ltd.	199.872	0,17
EUR	985 Neopost SA	28.387	0,02				
EUR	340 Societe Generale SA	17.576	0,02	Norvegia		1.978.594	1,71
EUR	1.240 TOTAL SA	68.560	0,06	NOK	16.090 Austevoll Seafood ASA	134.258	0,12
Hong Kong SAR		1.101.344	0,95	NOK	45.161 Leroy Seafood Group ASA	242.829	0,21
HKD	183.000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	85.211	0,07	NOK	19.729 Marine Harvest ASA	335.275	0,29
HKD	292.000 Bank of China Ltd. 'H'	143.436	0,12	NOK	6.551 Salmar ASA	197.667	0,17
HKD	22.000 China BlueChemical Ltd. 'H'	6.951	0,01	NOK	8.890 SpareBank 1 Nord Norge	67.658	0,06
HKD	36.000 China Lumena New Materials Corp. *	-	-	NOK	15.069 Subsea 7 SA	226.606	0,19
HKD	19.500 China Mobile Ltd.	197.687	0,17	NOK	36.005 Telenor ASA	774.301	0,67
HKD	62.000 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	160.605	0,14	Polonia		359.619	0,31
				PLN	18.462 PGE Polska Grupa Energetyczna SA	64.023	0,05

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Polonia (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
PLN	163.297 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	295.596	0,26	USD	6.400 Boardwalk Pipeline Partners LP	82.624	0,07
				USD	1.800 Boeing Co. (The)	530.838	0,46
		165.078	0,14	USD	4.600 Brinker International, Inc.	178.664	0,15
Russia				USD	8.800 Buckle, Inc. (The)	209.000	0,18
USD	16.200 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	165.078	0,14	USD	16.734 CA, Inc.	556.908	0,48
		1.855.136	1,60	USD	21.700 Campbell Soup Co.	1.043.987	0,90
Singapore				USD	3.600 Capital One Financial Corp.	358.488	0,31
SGD	160.800 CapitalLand Ltd.	424.741	0,37	USD	9.500 CARBO Ceramics, Inc.	96.710	0,08
SGD	152.300 ComfortDelGro Corp. Ltd.	225.646	0,19	USD	8.400 Carlisle Cos., Inc.	954.660	0,83
SGD	32.400 First Resources Ltd.	45.337	0,04	USD	13.885 CBL & Associates Properties, Inc., REIT	78.589	0,07
SGD	3.000 Hong Leong Finance Ltd.	6.128	0,01	USD	4.200 Celanese Corp.	449.736	0,39
USD	11.300 Hongkong Land Holdings Ltd.	79.552	0,07	USD	900 Chase Corp.	108.450	0,09
SGD	107.100 Mapletree Industrial Trust, REIT	162.686	0,14	USD	4.400 Chesapeake Lodging Trust, REIT	119.196	0,10
SGD	39.500 Singapore Telecommunications Ltd.	105.519	0,09	USD	2.812 Chevron Corp.	352.034	0,30
SGD	178.200 Singapore Telecommunications Ltd.	477.369	0,41	USD	5.400 Chico's FAS, Inc.	47.628	0,04
SGD	7.700 UOL Group Ltd.	51.107	0,04	USD	2.000 Church & Dwight Co., Inc.	100.340	0,09
SGD	21.000 Wing Tai Holdings Ltd.	35.828	0,03	USD	1.600 Cirrus Logic, Inc.	82.976	0,07
SGD	219.300 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	241.223	0,21	USD	21.000 Cisco Systems, Inc.	804.300	0,70
		405.287	0,35	USD	12.400 Citigroup, Inc.	922.684	0,80
Sudafrica				USD	12.100 Citrix Systems, Inc.	1.064.800	0,92
ZAR	11.806 Barclays Africa Group Ltd.	173.552	0,15	USD	1.000 Clorox Co. (The)	148.740	0,13
ZAR	19.693 Vodacom Group Ltd.	231.735	0,20	USD	3.600 CNA Financial Corp.	190.980	0,16
		2.480.092	2,14	USD	9.300 Coca-Cola Co. (The)	426.684	0,37
Svezia				USD	4.100 Cooper Tire & Rubber Co.	144.935	0,13
SEK	11.597 Atlas Copco AB 'A'	501.699	0,43	USD	6.400 CoreCivic, Inc., REIT	144.000	0,12
SEK	28.569 Hexpol AB	290.139	0,25	USD	1.600 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	254.224	0,22
SEK	10.039 Investor AB 'B'	458.698	0,40	USD	600 Credit Acceptance Corp.	194.088	0,17
SEK	7.119 Kinnevik AB 'B'	241.111	0,21	USD	6.000 Cummins, Inc.	1.059.840	0,92
SEK	9.257 NetEnt AB	63.880	0,05	USD	12.200 CVS Health Corp.	884.500	0,76
SEK	11.879 SKF AB 'B'	264.349	0,23	USD	633 Delphi Technologies plc	33.214	0,03
SEK	16.725 Swedish Match AB	660.216	0,57	USD	5.300 Deluxe Corp.	407.252	0,35
		83.265	0,07	USD	12.300 Diamond Offshore Drilling, Inc.	228.657	0,20
Taiwan				USD	5.900 Dick's Sporting Goods, Inc.	169.566	0,15
USD	2.100 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	83.265	0,07	USD	900 Dillard's, Inc. 'A'	54.045	0,05
		1.136.193	0,98	USD	9.100 Discover Financial Services	699.972	0,60
Turchia				USD	3.600 Discovery Communications, Inc. 'A'	80.568	0,07
TRY	130.184 Enka Insaat ve Sanayi A/S	207.039	0,18	USD	1.400 Dr Pepper Snapple Group, Inc.	135.884	0,12
TRY	136.696 Turkiye Garanti Bankasi A/S	386.481	0,33	USD	5.900 DSW, Inc. 'A'	126.319	0,11
TRY	90.811 Turkiye Halk Bankasi A/S	258.187	0,22	USD	4.700 Dun & Bradstreet Corp. (The)	556.527	0,48
TRY	154.757 Turkiye Is Bankasi 'C'	284.486	0,25	USD	2.500 Eagle Materials, Inc.	283.250	0,24
		77.826.087	67,27	USD	19.300 eBay, Inc.	728.382	0,63
Stati Uniti d'America				USD	12.100 Emerson Electric Co.	843.249	0,73
USD	2.500 3M Co.	588.425	0,51	USD	2.800 Equifax, Inc.	330.176	0,29
USD	6.700 AbbVie, Inc.	647.957	0,56	USD	2.300 Expeditors International of Washington, Inc.	148.787	0,13
USD	1.200 Affiliated Managers Group, Inc.	246.300	0,21	USD	2.700 F5 Networks, Inc.	354.294	0,31
USD	8.900 Aflac, Inc.	781.242	0,68	USD	1.800 FactSet Research Systems, Inc.	346.968	0,30
USD	1.800 Alaska Air Group, Inc.	132.318	0,11	USD	6.100 Federated Investors, Inc. 'B'	220.088	0,19
USD	3.900 Alcoa Corp.	210.093	0,18	USD	4.000 Federated National Holding Co.	66.280	0,06
USD	1.600 Altria Group, Inc.	114.256	0,10	USD	1.100 Fiserv, Inc.	144.243	0,12
USD	10.000 AMC Networks, Inc. 'A'	540.800	0,47	USD	6.700 Foot Locker, Inc.	314.096	0,27
USD	3.500 American Eagle Outfitters, Inc.	65.800	0,06	USD	8.100 Franklin Resources, Inc.	350.973	0,30
USD	1.900 American Express Co.	188.689	0,16	USD	11.800 GameStop Corp. 'A'	211.810	0,18
USD	2.300 American Financial Group, Inc.	249.642	0,22	USD	12.600 Gannett Co., Inc.	146.034	0,13
USD	1.400 American National Insurance Co.	179.550	0,16	USD	4.000 Gap, Inc. (The)	136.240	0,12
USD	4.582 Amgen, Inc.	796.810	0,69	USD	2.500 Garmin Ltd.	148.925	0,13
USD	3.400 Apple, Inc.	575.382	0,50	USD	3.000 General Dynamics Corp.	610.350	0,53
USD	2.200 Applied Materials, Inc.	112.464	0,10	USD	20.900 General Mills, Inc.	1.239.161	1,07
USD	7.000 Approach Resources, Inc.	20.720	0,02	USD	28.400 Gentex Corp.	594.980	0,51
USD	1.000 Archer-Daniels-Midland Co.	40.080	0,03	USD	16.300 Gilead Sciences, Inc.	1.167.732	1,01
USD	2.600 Argan, Inc.	117.000	0,10	USD	2.317 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	590.279	0,51
USD	5.000 Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	197.500	0,17	USD	7.700 Gray Television, Inc.	128.975	0,11
USD	22.512 AT&T, Inc.	875.267	0,76	USD	3.400 Greenbrier Cos., Inc. (The)	181.220	0,16
USD	14.600 Bank of America Corp.	430.992	0,37	USD	1.900 Gulf Island Fabrication, Inc.	25.507	0,02
USD	15.500 Bed Bath & Beyond, Inc.	340.845	0,29	USD	36.200 H&R Block, Inc.	949.164	0,82
USD	4.700 Best Buy Co., Inc.	321.809	0,28				
USD	2.400 Big Lots, Inc.	134.760	0,12				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Argentina		3.043.127	0,16	Francia (segue)			
EUR	2.921.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	3.043.127	0,16	EUR	8.500.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	8.552.964	0,45
Austria		32.497.918	1,70	EUR	21.800.000 France Government Bond OAT, Reg. S ZCP 25/03/2023	21.793.678	1,14
EUR	29.000.000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/04/2027	28.799.139	1,51	EUR	28.400.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	27.929.057	1,47
EUR	1.200.000 OMV AG, Reg. S 1% 14/12/2026	1.183.689	0,06	EUR	2.200.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	2.238.005	0,12
EUR	2.000.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	2.515.090	0,13	EUR	2.990.000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/11/2021	3.126.763	0,16
Belgio		72.618.449	3,81	EUR	9.800.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	11.799.432	0,62
USD	3.200.000 AG Insurance SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	2.799.469	0,15	EUR	1.000.000 Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	1.039.645	0,06
EUR	3.654.000 Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 2.75% 17/03/2036	4.019.510	0,21	EUR	1.200.000 Holding d'Infrastructures de Transport SAS, Reg. S 1.625% 27/11/2027	1.203.410	0,06
EUR	1.100.000 Belfius Bank NV, Reg. S 0.75% 12/09/2022	1.103.405	0,06	EUR	2.000.000 Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	2.111.030	0,11
EUR	1.100.000 Belfius Bank NV, Reg. S 1% 26/10/2024	1.090.757	0,06	EUR	1.200.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	1.204.440	0,06
EUR	1.600.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	1.756.604	0,09	EUR	1.500.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	1.506.443	0,08
EUR	44.100.000 Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032	61.848.704	3,24	EUR	1.400.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 5.05% Perpetual	1.643.523	0,09
Brasile		20.434.389	1,07	USD	5.400.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	4.778.840	0,25
USD	22.226.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	20.434.389	1,07	EUR	1.236.000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 26/05/2022	1.241.806	0,07
Canada		3.746.011	0,20	EUR	400.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	443.117	0,02
EUR	3.700.000 Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0.375% 15/10/2019	3.746.011	0,20	EUR	3.130.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	3.716.629	0,20
Repubblica Ceca		2.233.455	0,12	USD	1.700.000 Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	2.137.732	0,11
EUR	1.553.000 Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	1.602.134	0,09	EUR	1.900.000 SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	2.028.991	0,11
EUR	617.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	631.321	0,03	EUR	25.700.000 SFIL SA, Reg. S 0.1% 18/10/2022	25.709.830	1,35
Danimarca		14.108.290	0,74	EUR	3.900.000 SFR Group SA, Reg. S 5.375% 15/05/2022	4.028.174	0,21
EUR	12.171.000 Kommunekredit, Reg. S ZCP 08/09/2022	12.120.542	0,63	EUR	1.100.000 Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	1.177.982	0,06
EUR	866.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	913.359	0,05	EUR	1.700.000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.471% 22/05/2024	1.742.645	0,09
EUR	1.048.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 4.875% 31/12/2049	1.074.389	0,06	EUR	4.200.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	4.401.872	0,23
Finlandia		1.385.408	0,07	EUR	2.900.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	2.934.360	0,15
EUR	1.373.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	1.385.408	0,07	EUR	2.252.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	2.526.958	0,13
Francia		275.384.223	14,44	EUR	21.400.000 UNEDIC ASSEO ZCP 25/11/2020	21.552.432	1,13
EUR	2.500.000 Accor SA, Reg. S 1.25% 25/01/2024	2.525.664	0,13	EUR	10.200.000 UNEDIC ASSEO, Reg. S 1.25% 28/03/2027	10.762.565	0,56
EUR	2.000.000 Atos SE, Reg. S 2.375% 02/07/2020	2.098.160	0,11	EUR	1.700.000 Wendel SA, Reg. S 2.5% 09/02/2027	1.815.760	0,10
GBP	1.347.000 AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	1.865.978	0,10	Germania		115.355.883	6,05
EUR	21.500.000 BNP Paribas Home Loan SFH SA, Reg. S 0.375% 22/07/2024	21.553.050	1,13	EUR	1.900.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	1.918.040	0,10
EUR	23.200.000 Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 1.125% 22/04/2019	23.665.619	1,24	EUR	8.198.000 Bundesobligation, Reg. S ZCP 08/04/2022	8.299.901	0,43
EUR	7.600.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 4% 15/12/2025	9.749.799	0,51	EUR	438.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	433.538	0,02
EUR	9.000.000 Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.4% 17/01/2025	10.272.803	0,54	EUR	4.800.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	6.301.416	0,33
EUR	1.900.000 Carmila SAS, Reg. S 2.375% 18/09/2023	2.038.963	0,11	EUR	1.410.000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.375% 24/07/2020	1.454.609	0,08
EUR	1.200.000 Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024	1.287.645	0,07	EUR	2.300.000 Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	2.457.177	0,13
EUR	14.850.000 Cie de Financement Foncier SA 4.25% 19/01/2022	17.423.562	0,91	EUR	4.900.000 FMS Wertmanagement AoeR, Reg. S 1.875% 09/05/2019	5.057.796	0,26
EUR	3.800.000 Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.125% 18/02/2020	3.837.558	0,20	EUR	980.000 Infineon Technologies AG, Reg. S 1% 10/09/2018	987.330	0,05
EUR	1.900.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	1.969.480	0,10	EUR	9.270.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 22/02/2027	9.337.839	0,49
EUR	1.200.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.344.596	0,07	EUR	9.845.000 Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1.625% 01/10/2019	10.222.753	0,54
EUR	600.000 Credit Mutuel Arkea SA, FRN 1.875% 25/10/2029	603.263	0,03	EUR	34.000.000 Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1.875% 11/05/2020	35.885.640	1,88
				EUR	907.000 Roadster Finance Designated Activity Co. 2.375% 08/12/2032	900.515	0,05

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Germania (segue)				Messico (segue)			
EUR	872.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	867.003	0,05	EUR	13.700.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	15.241.678	0,80
EUR	18.300.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	19.764.183	1,04	EUR	1.100.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	1.173.150	0,06
EUR	574.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	571.461	0,03	Paesi Bassi			
EUR	1.044.000 Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	1.057.404	0,06	GBP	700.000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1% 30/06/2020	789.006	0,04
EUR	5.500.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 15/12/2020	5.733.610	0,30	EUR	2.810.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	3.340.143	0,18
EUR	900.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 15/12/2023	973.782	0,05	EUR	1.200.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.309.260	0,07
EUR	1.900.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.25% 06/12/2024	1.927.194	0,10	USD	1.445.000 Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	1.235.620	0,06
EUR	1.100.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	1.204.692	0,06	EUR	1.000.000 ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	1.095.858	0,06
Islanda				Paesi Bassi			
EUR	4.000.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	4.125.880	0,21	GBP	1.000.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	1.344.917	0,07
EUR	200.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	207.199	0,01	GBP	1.100.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	1.594.814	0,08
EUR	561.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	565.637	0,03	EUR	2.500.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	3.101.220	0,16
EUR	2.702.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	2.799.141	0,15	EUR	18.330.000 Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 1.25% 27/05/2036	18.003.781	0,94
India				EUR	26.756.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A ZCP 15/01/2024	26.618.073	1,40
EUR	2.870.000 ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	3.066.188	0,16	EUR	7.950.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 15/01/2042	12.336.731	0,65
Irlanda				EUR	2.186.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	2.251.605	0,12
EUR	913.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	994.595	0,05	EUR	16.800.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	17.381.532	0,91
EUR	17.300.000 Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	23.396.996	1,23	Nuova Zelanda			
Italia				EUR	803.000 BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	796.516	0,04
GBP	650.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	813.699	0,04	EUR	1.200.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	1.209.475	0,06
EUR	2.021.000 Ferrari NV, Reg. S 0.25% 16/01/2021	2.006.944	0,11	Norvegia			
EUR	2.684.000 Generali Finance BV, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	2.947.766	0,16	EUR	20.664.000 SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S 0.375% 26/06/2024	20.622.433	1,08
EUR	2.050.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	2.063.231	0,11	EUR	1.600.000 Statkraft A/S, Reg. S 1.125% 20/03/2025	1.623.457	0,08
EUR	830.000 Pirelli International plc, Reg. S 1.75% 18/11/2019	849.044	0,04	GBP	421.000 Statoil ASA, Reg. S 6.875% 11/03/2031	717.923	0,04
EUR	2.170.000 Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	2.348.309	0,12	Perù			
USD	2.145.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	1.709.313	0,09	USD	2.622.000 Petroleos del Peru SA, 144A 5.625% 19/06/2047	2.299.863	0,12
Giappone				Polonia			
EUR	3.700.000 Nomura Europe Finance NV, Reg. S 1.5% 12/05/2021	3.845.300	0,20	EUR	2.030.000 mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	2.155.704	0,11
Jersey				EUR	6.500.000 Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	6.724.857	0,35
EUR	735.000 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	753.621	0,04	EUR	1.353.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	1.410.182	0,08
Lussemburgo				Portogallo			
EUR	1.851.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	1.893.369	0,10	EUR	2.400.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	2.429.105	0,13
EUR	1.071.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	1.078.144	0,06	EUR	2.100.000 Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1.875% 30/04/2025	2.183.801	0,11
EUR	3.750.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.876% 17/04/2025	3.917.006	0,20	EUR	1.700.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	1.710.449	0,09
Messico				Romania			
USD	450.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	386.807	0,02	EUR	1.665.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	1.709.572	0,09
EUR	2.500.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	2.632.969	0,14	Russia			
EUR	13.174.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	14.319.150	0,75	GBP	1.900.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	2.225.203	0,12
				Sudafrica			
				GBP	4.247.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	5.198.934	0,27

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	
Spagna				126.560.448				6,64
EUR	1.290.000	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 2.875% 17/07/2023	1.447.103	0,08				
EUR	800.000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	792.758	0,04				
EUR	1.100.000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	1.090.089	0,06				
EUR	3.300.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1% 26/04/2027	3.306.207	0,17				
EUR	2.300.000	Bankia SA, Reg. S 1% 14/03/2023	2.374.916	0,13				
EUR	1.700.000	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	1.786.861	0,09				
EUR	2.000.000	Bankinter SA, Reg. S, FRN 2.5% 06/04/2027	2.058.540	0,11				
EUR	1.700.000	CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	1.695.420	0,09				
EUR	2.100.000	CaixaBank SA, Reg. S 1% 08/02/2023	2.169.918	0,11				
EUR	2.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 11/01/2027	2.051.413	0,11				
EUR	1.200.000	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	1.230.437	0,06				
EUR	28.300.000	Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico, Reg. S 0.625% 17/03/2022	28.720.609	1,51				
EUR	2.300.000	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	2.462.555	0,13				
EUR	500.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.863% 05/06/2019	512.932	0,03				
EUR	2.100.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	2.095.984	0,11				
EUR	1.000.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	991.028	0,05				
EUR	811.000	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	816.258	0,04				
EUR	1.960.000	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	1.993.670	0,11				
EUR	1.300.000	Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	1.275.634	0,07				
EUR	1.320.000	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 2.75% 08/04/2021	1.412.299	0,07				
EUR	600.000	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	603.041	0,03				
EUR	4.800.000	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	4.869.563	0,26				
EUR	45.500.000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.4% 31/01/2023	56.888.402	2,98				
EUR	2.000.000	Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 2.318% 17/10/2028	2.121.174	0,11				
EUR	1.800.000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	1.793.637	0,09				
Sovranazionali				50.706.909				2,66
EUR	17.754.000	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.8% 10/07/2048	18.802.391	0,99				
EUR	5.000.000	European Investment Bank 1.5% 15/04/2021	5.305.470	0,28				
USD	32.302.000	European Stability Mechanism, Reg. S 2.125% 03/11/2022	26.599.048	1,39				
Svezia				34.027.120				1,78
EUR	730.000	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	721.510	0,04				
EUR	1.400.000	Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	1.413.036	0,07				
EUR	900.000	Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	914.177	0,05				
EUR	900.000	Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	926.612	0,05				
EUR	16.800.000	Stadshypotek AB, Reg. S 1% 01/04/2019	17.093.981	0,89				
EUR	13.600.000	Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	12.957.804	0,68				
Svizzera				27.807.711				1,46
EUR	16.000.000	Credit Suisse AG, Reg. S 1% 12/03/2019	16.258.350	0,85				
EUR	2.702.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	2.729.882	0,14				
Svizzera (segue)				156.132.454				8,19
GBP	894.000	LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	1.004.057	0,05				
EUR	940.000	Swiss Life Insurance & Pension Group, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	1.085.436	0,06				
EUR	2.408.000	UBS AG, Reg. S, FRN 4.75% 12/02/2026	2.701.776	0,14				
EUR	1.800.000	UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 0.371% 20/09/2022	1.826.946	0,10				
EUR	2.080.000	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	2.201.264	0,12				
Regno Unito				957.411				0,05
EUR	945.000	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	957.411	0,05				
GBP	2.339.000	Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	2.781.346	0,15				
GBP	1.610.000	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	2.205.029	0,12				
GBP	900.000	Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	1.096.853	0,06				
GBP	3.130.000	Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	3.701.305	0,19				
GBP	1.691.000	Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	1.997.904	0,10				
GBP	1.982.000	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	2.264.505	0,12				
EUR	1.310.000	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	1.363.228	0,07				
EUR	1.486.000	BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	1.510.030	0,08				
EUR	1.843.000	BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	1.908.731	0,10				
EUR	316.000	Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	327.751	0,02				
EUR	1.824.000	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	1.856.568	0,10				
EUR	968.000	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	1.002.219	0,05				
EUR	2.446.000	Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	2.609.576	0,14				
GBP	1.200.000	CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	1.444.321	0,08				
EUR	1.300.000	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	1.385.130	0,07				
EUR	2.800.000	FCE Bank plc, Reg. S 1.114% 13/05/2020	2.867.701	0,15				
EUR	2.000.000	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	2.080.126	0,11				
EUR	600.000	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	615.488	0,03				
EUR	1.641.000	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	1.660.146	0,09				
GBP	3.370.000	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S, FRN 5.526% 15/11/2019	3.813.370	0,20				
EUR	710.000	Global Switch Holdings Ltd., Reg. S 2.25% 31/05/2027	735.191	0,04				
GBP	1.011.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2.256% 13/11/2026	1.147.318	0,06				
EUR	1.519.000	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	1.596.111	0,08				
EUR	2.121.000	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	2.202.157	0,12				
EUR	8.000.000	Lloyds Bank plc, Reg. S 1.375% 16/04/2021	8.365.942	0,44				
GBP	1.808.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	2.063.345	0,11				
EUR	800.000	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	796.635	0,04				
EUR	914.000	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	935.360	0,05				
GBP	1.080.000	Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	1.206.935	0,06				
EUR	8.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 0.75% 25/06/2019	8.132.079	0,43				
EUR	9.623.000	Nationwide Building Society, Reg. S 1.375% 29/06/2032	9.748.736	0,51				
EUR	1.350.000	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	1.369.006	0,07				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimon- io netto			
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)						
GBP	1.116.000	Notting Hill Housing Trust, Reg. S 3.75% 20/12/2032	1.406.832	0,07	EUR	1.400.000	Johnson Controls International plc 1% 15/09/2023	1.415.451	0,07	
GBP	1.400.000	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	1.896.830	0,10	EUR	1.355.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.638% 18/05/2028	1.394.223	0,07	
EUR	13.180.000	Royal Bank of Scotland Group plc 5.5% Perpetual	13.367.683	0,70	EUR	211.000	Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	207.776	0,01	
EUR	2.534.000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	2.736.342	0,14	EUR	4.130.000	Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	4.340.875	0,23	
EUR	1.700.000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	1.787.471	0,09	EUR	1.500.000	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	1.503.195	0,08	
EUR	13.100.000	Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 0.5% 15/05/2024	13.120.939	0,69	USD	2.150.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	1.836.223	0,10	
EUR	1.600.000	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.451% 18/05/2023	1.629.672	0,09	EUR	900.000	Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	937.810	0,05	
EUR	4.120.000	Santander UK plc, Reg. S 0.875% 13/01/2020	4.191.524	0,22	EUR	1.000.000	Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	1.013.959	0,05	
EUR	967.000	SELP Finance Sarr, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	964.311	0,05	EUR	800.000	Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	810.282	0,04	
GBP	2.195.000	Shaftesbury Chinatown plc, Reg. S 2.348% 30/09/2027	2.454.803	0,13	USD	6.055.000	SUPERVALU, Inc. 6.75% 01/06/2021	5.056.273	0,27	
EUR	1.964.000	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	2.036.767	0,11	USD	134.910.000	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	112.847.094	5,92	
GBP	1.200.000	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	1.401.567	0,07	EUR	756.000	Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029	753.594	0,04	
EUR	1.120.000	SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	1.162.828	0,06	EUR	1.653.000	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	1.676.534	0,09	
GBP	11.650.000	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	15.183.054	0,80	GBP	1.800.000	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	2.034.629	0,11	
GBP	705.000	Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 2.625% 14/12/2026	810.283	0,04	EUR	4.300.000	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	4.608.085	0,24	
GBP	668.000	Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 3.125% 14/12/2031	767.407	0,04	EUR	1.400.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	1.433.955	0,08	
GBP	2.400.000	Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	3.106.824	0,16	EUR	1.300.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	1.361.743	0,07	
GBP	8.000.000	Virgin Media Finance plc, Reg. S 6.375% 15/10/2024	9.706.935	0,51	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			1.357.226.162	71,16	
GBP	568.000	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	652.829	0,03						
Stati Uniti d'America				184.629.197	9,68					
EUR	1.400.000	AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	1.409.088	0,07	Numero di azioni o importo nominale				Valore di mercato EUR	% del Patrimon- io netto
EUR	1.597.000	Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	1.590.968	0,08	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato					
EUR	1.192.000	Allergan Funding SCS 2.125% 01/06/2029	1.196.820	0,06	Austria				26.096.055	1,37
EUR	1.607.000	AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	1.625.097	0,09	EUR	22.827.000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.5% 15/09/2021	26.096.055	1,37	
EUR	1.412.000	AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	1.428.318	0,07	Francia				38.707.900	2,03
EUR	800.000	AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	899.248	0,05	USD	1.725.000	BPCE SA 4% 15/04/2024	1.522.436	0,08	
EUR	2.604.000	AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	2.493.896	0,13	USD	1.197.000	BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	998.990	0,05	
EUR	3.113.000	AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	3.197.093	0,17	GBP	4.170.000	Electricite de France SA 5.875% 18/07/2031	6.235.657	0,33	
EUR	1.100.000	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	1.120.477	0,06	EUR	949.000	France Government Bond OAT, Reg. S 4.25% 25/10/2023	1.182.246	0,06	
EUR	2.100.000	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	2.162.168	0,11	EUR	6.100.000	France Government Bond OAT, Reg. S 5.75% 25/10/2032	10.021.587	0,53	
EUR	1.200.000	Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	1.208.921	0,06	EUR	11.540.000	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	18.746.984	0,98	
EUR	900.000	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	975.019	0,05	Germania				700.852	0,04
EUR	2.200.000	Carnival Corp. 1.125% 06/11/2019	2.245.014	0,12	EUR	700.000	Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	700.852	0,04	
USD	6.060.000	CHS 6.25% 31/03/2023	4.563.289	0,24	Italia				197.156.421	10,34
EUR	2.904.000	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	3.117.926	0,16	EUR	1.686.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2.875% 16/04/2059	1.831.797	0,10	
GBP	303.000	Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	351.180	0,02	EUR	4.000.000	FCA Bank SpA, Reg. S 4% 17/10/2018	4.131.560	0,22	
GBP	1.340.000	Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	1.567.732	0,08	EUR	2.900.000	FCA Bank SpA, Reg. S 2.625% 17/04/2019	2.999.478	0,16	
EUR	299.000	Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	297.654	0,02	EUR	7.700.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	8.456.448	0,44	
EUR	598.000	Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	643.247	0,03	EUR	15.050.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	17.442.152	0,91	
EUR	4.100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	4.190.128	0,22	EUR	105.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	105.413.346	5,53	
EUR	3.081.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.291% 26/09/2023	3.097.437	0,16						

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Italia (segue)			
EUR	52.743.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.45% 01/03/2048	54.833.574	2,87
EUR	2.089.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	2.048.066	0,11
Romania		1.632.417	0,08
EUR	1.539.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	1.632.417	0,08
Spagna		106.281.767	5,57
USD	1.974.000 Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	1.718.228	0,09
EUR	70.022.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	69.410.148	3,64
EUR	28.450.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	28.595.971	1,50
EUR	4.500.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	6.557.420	0,34
Sovranazionali		14.665.003	0,77
EUR	14.364.000 European Financial Stability Facility, Reg. S 1.25% 24/05/2033	14.665.003	0,77
Svezia		826.285	0,04
EUR	800.000 Molnycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	826.285	0,04
Svizzera		6.697.683	0,35
EUR	6.200.000 UBS AG, Reg. S 3.875% 02/12/2019	6.697.683	0,35
Regno Unito		713.344	0,04
GBP	606.600 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	713.344	0,04
Stati Uniti d'America		95.351.943	5,00
GBP	700.000 AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	901.906	0,05
USD	4.760.000 CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	4.148.863	0,22
USD	2.165.000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	1.868.270	0,10
USD	5.495.000 CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	4.878.017	0,26
USD	5.965.000 CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	5.023.964	0,26
USD	5.925.000 CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	4.949.322	0,26
USD	3.330.000 CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	2.826.648	0,15
USD	2.145.000 Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	1.880.787	0,10
USD	2.397.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	1.941.252	0,10
USD	4.481.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	3.631.782	0,19
USD	4.460.000 JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	3.509.987	0,18
USD	3.430.000 Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	2.808.091	0,15
USD	2.785.000 Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	2.358.220	0,12
USD	64.780.000 US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	54.624.834	2,86
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		488.829.670	25,63
Totale investimenti		1.846.055.832	96,79
Altro patrimonio netto		61.303.870	3,21
Valore netto d'inventario		1.907.359.702	100,00

Schroder ISF EURO Government Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Austria		29.196.368	3,96
EUR	29.400.000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/04/2027	29.196.368	3,96
Belgio		35.849.474	4,86
EUR	2.000.000 Belgium Government Bond 4% 28/03/2019	2.113.505	0,29
EUR	13.600.000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	13.850.291	1,88
EUR	9.120.000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 22/06/2038	9.976.186	1,35
EUR	6.350.000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 28/03/2041	9.909.492	1,34
Francia		69.591.983	9,43
EUR	24.350.000 France Government Bond OAT, Reg. S ZCP 25/02/2020	24.605.432	3,33
EUR	6.200.000 France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	6.551.648	0,89
EUR	36.416.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	38.434.903	5,21
Germania		103.650.401	14,05
EUR	49.350.000 Bundesobligation, Reg. S ZCP 08/04/2022	49.963.420	6,77
EUR	27.480.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	27.200.065	3,69
EUR	6.960.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	11.153.470	1,51
EUR	11.680.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	15.333.446	2,08
Irlanda		20.756.506	2,81
EUR	10.120.000 Ireland Government Bond 4.5% 18/04/2020	11.295.311	1,53
EUR	7.890.000 Ireland Government Bond, Reg. S 3.9% 20/03/2023	9.461.195	1,28
Italia		46.776.898	6,34
EUR	30.330.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	30.542.795	4,14
EUR	16.130.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	16.234.103	2,20
Paesi Bassi		92.044.973	12,47
EUR	20.410.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/01/2019	20.822.298	2,82
EUR	60.190.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	67.615.839	9,16
EUR	2.650.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	3.606.836	0,49
Spagna		111.480.068	15,11
EUR	27.000.000 Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	27.107.730	3,67
EUR	32.200.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.4% 31/01/2023	40.259.485	5,46
EUR	30.130.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 31/10/2025	32.455.159	4,40
EUR	8.300.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	11.657.694	1,58
Stati Uniti d'America		21.480.345	2,91
USD	25.680.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	21.480.345	2,91
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		530.827.016	71,94

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Government Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Austria		280.293	0,04
EUR 200.000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	280.293	0,04
Francia		12.072.753	1,64
EUR 8.000.000	France Government Bond OAT, Reg. S 5.5% 25/04/2029	12.072.753	1,64
Italia		157.202.870	21,30
EUR 27.770.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	32.183.958	4,36
EUR 104.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	104.912.332	14,22
EUR 19.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.45% 01/03/2048	20.106.580	2,72
Spagna		18.109.906	2,45
EUR 13.349.000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	13.232.356	1,79
EUR 4.800.000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	4.877.550	0,66
Stati Uniti d'America		9.789.971	1,33
USD 11.610.000	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	9.789.971	1,33
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		197.455.793	26,76
Totale investimenti		728.282.809	98,70
Altro patrimonio netto		9.558.966	1,30
Valore netto d'inventario		737.841.775	100,00

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Belgio		5.623.908	0,82
EUR 4.800.000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 28/09/2021	5.623.908	0,82
Francia		136.605.593	19,87
EUR 10.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.25% 14/06/2019	10.258.961	1,49
USD 7.750.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2% 22/03/2021	6.395.242	0,93
USD 5.400.000	Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 1.375% 07/11/2019	4.434.236	0,64
USD 2.800.000	Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 2% 14/11/2020	2.315.993	0,34
EUR 3.700.000	Capgemini SE, Reg. S, FRN 0.521% 02/07/2018	3.708.843	0,54
EUR 2.300.000	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.125% 18/02/2020	2.322.733	0,34
EUR 5.000.000	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1.625% 29/10/2018	5.084.550	0,74
EUR 70.470.000	France Government Bond OAT, Reg. S ZCP 25/02/2020	71.209.230	10,36
USD 4.600.000	SFIL SA, Reg. S 2% 30/06/2020	3.810.411	0,55
USD 17.385.000	SNCF Reseau, Reg. S 2% 13/10/2020	14.368.887	2,09
USD 3.890.000	Societe Generale SA, 144A 2.5% 08/04/2021	3.229.551	0,47
EUR 9.400.000	UNEDIC ASSEO ZCP 25/11/2020	9.466.956	1,38
Germania		28.738.457	4,18
EUR 3.642.000	BASF SE, Reg. S, FRN ZCP 15/11/2019	3.661.794	0,53
USD 7.200.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 2.25% 04/05/2020	5.980.159	0,87
USD 6.000.000	Erste Abwicklungsanstalt, Reg. S 1.375% 30/10/2019	4.931.934	0,72
EUR 14.000.000	FMS Wertmanagement AoeR, Reg. S 0.125% 16/04/2020	14.164.570	2,06
Italia		134.415.317	19,55
GBP 5.000.000	FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	5.645.338	0,82
EUR 44.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	46.284.302	6,73
EUR 57.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	58.306.226	8,48
EUR 23.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	24.179.451	3,52
Lussemburgo		3.150.127	0,46
EUR 3.100.000	SES GLOBAL Americas Holdings GP, Reg. S 1.875% 24/10/2018	3.150.127	0,46
Paesi Bassi		2.856.691	0,42
EUR 1.700.000	Akzo Nobel NV, Reg. S, FRN ZCP 08/11/2019	1.707.463	0,25
EUR 1.144.000	Koninklijke Philips NV, Reg. S, FRN ZCP 06/09/2019	1.149.228	0,17
Portogallo		2.213.523	0,32
EUR 2.200.000	Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	2.213.523	0,32
Spagna		79.589.253	11,57
EUR 4.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 11/09/2022	4.207.091	0,61
EUR 12.500.000	Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico, Reg. S 0.031% 17/06/2020	12.532.844	1,82
EUR 11.500.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0.25% 30/04/2022	11.499.139	1,67
EUR 1.867.000	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	1.879.104	0,27
EUR 1.400.000	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	1.407.095	0,21
EUR 21.500.000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	21.648.154	3,15
EUR 25.560.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	26.415.826	3,84

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Short Term Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Sovranazionali				Francia			
EUR	18.543.000	18.719.101	2,72	USD	8.659.000	7.170.842	1,04
EUR	7.500.000	7.886.401	1,15				
Svezia				Italia			
EUR	2.000.000	2.034.998	0,30	EUR	27.210.000	31.534.948	4,59
Svizzera				Norvegia			
EUR	2.400.000	2.438.753	0,36	USD	12.521.000	10.358.140	1,51
EUR	2.000.000	2.015.810	0,29	Spagna			
USD	2.000.000	1.664.033	0,24	EUR	29.560.000	32.070.478	4,66
Regno Unito				Svezia			
GBP	2.187.000	2.474.693	0,36	USD	5.000.000	4.117.287	0,60
EUR	6.503.000	6.555.869	0,95	USD	3.805.000	3.171.124	0,46
GBP	2.900.000	3.269.024	0,48	Svizzera			
EUR	3.802.000	3.793.472	0,55	USD	15.313.000	12.799.243	1,86
EUR	3.200.000	3.253.621	0,47	Stati Uniti d'America			
EUR	2.550.000	2.565.504	0,37	USD	11.792.000	9.839.374	1,43
EUR	5.192.000	5.185.063	0,76	USD	3.000.000	2.533.165	0,37
EUR	8.000.000	8.038.400	1,17	USD	9.250.000	7.702.713	1,12
EUR	3.100.000	3.146.299	0,46	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
GBP	10.100.000	11.441.216	1,66	Totale investimenti			
GBP	4.000.000	4.536.546	0,66	Altro patrimonio netto			
GBP	500.000	576.735	0,08	Valore netto d'inventario			
GBP	6.600.000	7.472.975	1,09	687.587.527 100,00			
EUR	3.700.000	3.779.929	0,55				
GBP	3.690.000	4.190.418	0,61				
GBP	10.400.000	11.774.365	1,71				
Stati Uniti d'America							
EUR	5.596.000	5.607.416	0,81				
USD	3.000.000	2.519.025	0,37				
USD	3.620.000	3.017.019	0,44				
USD	8.708.000	7.272.479	1,06				
EUR	5.100.000	5.176.908	0,75				
GBP	6.008.000	6.804.984	0,99				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		540.403.925	78,60				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina				Francia (segue)			
USD	7.070.000	7.846.321	0,36	EUR	600.000	746.166	0,03
	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027				Capgemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020		
USD	11.270.000	11.987.843	0,54	EUR	1.300.000	1.672.112	0,08
	Provincia de Cordoba, 144A 7.125% 01/08/2027				Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024		
Australia				GBP	300.000	483.375	0,02
		706.590	0,03		CNP Assurances, Reg. S, FRN 7.375% 30/09/2041		
EUR	480.000	706.590	0,03	EUR	800.000	994.020	0,05
	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079				Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032		
Austria				EUR	400.000	537.251	0,02
		2.354.031	0,11		Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual		
EUR	461.000	545.085	0,03	EUR	200.000	274.189	0,01
	OMV AG, Reg. S 1% 14/12/2026				Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual		
EUR	700.000	1.055.185	0,05	EUR	200.000	241.042	0,01
	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043				Credit Mutuel Arkea SA, FRN 1.875% 25/10/2029		
EUR	500.000	753.761	0,03	EUR	18.150.000	22.399.123	1,02
	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046				Dexia Credit Local SA, Reg. S 1.375% 18/09/2019		
Belgio				EUR	7.800.000	9.408.040	0,43
		2.813.529	0,13		Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027		
EUR	944.000	1.210.475	0,06	GBP	1.500.000	2.169.173	0,10
	Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 2% 17/03/2028				Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual		
EUR	500.000	601.201	0,03	EUR	900.000	1.097.458	0,05
	Belfius Bank NV, Reg. S 0.75% 12/09/2022				Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024		
EUR	400.000	475.447	0,02	EUR	1.050.000	1.316.194	0,06
	Belfius Bank NV, Reg. S 1% 26/10/2024				GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/11/2021		
EUR	400.000	526.406	0,02	EUR	400.000	577.300	0,03
	Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026				Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual		
Brasile				EUR	500.000	623.106	0,03
		25.384.203	1,15		Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020		
USD	8.700.000	9.240.053	0,42	EUR	400.000	480.839	0,02
	Brazil Government Bond 4.875% 22/01/2021				Holding d'Infrastructures de Transport SAS, Reg. S 1.625% 27/11/2027		
USD	14.649.000	16.144.150	0,73	EUR	500.000	601.563	0,03
	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027				Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024		
Canada				EUR	600.000	722.303	0,03
		12.896.747	0,58		Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024		
USD	2.000.000	2.442.800	0,11	EUR	300.000	427.005	0,02
	Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041				Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual		
CAD	8.577.000	8.573.345	0,39	GBP	1.295.000	1.963.519	0,09
	Canada Government Bond 3.5% 01/12/2045				Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual		
USD	1.385.000	1.409.140	0,06	EUR	600.000	729.218	0,03
	Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027				SEB SA, Reg. S 1.5% 31/05/2024		
GBP	343.000	471.462	0,02	USD	11.400.000	11.319.459	0,51
	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024				SFIL SA, Reg. S 2% 30/06/2020		
Isole Cayman				EUR	23.600.000	28.299.904	1,28
		2.081.858	0,09		SFIL SA, Reg. S 0.1% 18/10/2022		
USD	545.000	548.715	0,02	EUR	600.000	770.201	0,04
	Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 2.543% 23/07/2030				Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022		
USD	709.000	710.551	0,03	EUR	1.600.000	2.010.087	0,09
	Mountain View CLO X Ltd., FRN, Series 2015-10A 'A1', 144A 2.859% 13/10/2027				TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026		
USD	819.000	822.592	0,04	EUR	1.200.000	1.455.471	0,07
	Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016-9A 'A', 144A 2.863% 20/10/2028				Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024		
Repubblica Ceca				EUR	1.780.000	2.231.034	0,10
		860.793	0,04		TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual		
EUR	464.000	573.789	0,03	EUR	600.000	768.955	0,04
	Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021				TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.708% Perpetual		
EUR	234.000	287.004	0,01	EUR	3.700.000	4.679.767	0,21
	RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024				UNEDIC ASSEO, Reg. S 1.25% 28/03/2027		
Danimarca				Germania			
		9.111.222	0,41			52.314.315	2,37
DKK	47.000.000	8.231.854	0,37	EUR	900.000	1.089.064	0,05
	Denmark Government Bond 1.5% 15/11/2023				ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024		
EUR	600.000	879.368	0,04	EUR	193.199	253.477	0,01
	Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013				Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 04/01/2022		
Finlandia				EUR	250.000	393.408	0,02
		740.228	0,03		Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046		
EUR	612.000	740.228	0,03	EUR	700.000	799.256	0,04
	Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024				Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 11/07/2031		
Francia				EUR	811.000	1.047.732	0,05
		118.312.498	5,37		EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076		
EUR	800.000	968.796	0,04	EUR	700.000	885.421	0,04
	Accor SA, Reg. S 1.25% 25/01/2024				Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023		
GBP	778.000	1.291.889	0,06	EUR	200.000	256.121	0,01
	AXA SA, FRN 6.686% Perpetual				Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025		
GBP	1.200.000	1.987.035	0,09	USD	12.400.000	12.343.146	0,56
	BPCE SA, Reg. S 5.25% 16/04/2029				Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 2.125% 31/01/2020		
USD	7.380.000	7.333.321	0,33	USD	12.640.000	12.232.297	0,55
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.75% 24/09/2019				Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, Reg. S 1.375% 21/07/2021		
USD	7.800.000	7.733.583	0,35				
	Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 2% 14/11/2020						

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Germania (segue)				Messico			
USD	20.280.000 Landwirtschaftliche Rentenbank 2.375% 10/06/2025	20.041.710	0,91	MXN	319.760.000 Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	14.351.123	0,65
EUR	341.000 Roadster Finance Designated Activity Co. 2.375% 08/12/2032	405.831	0,02	EUR	900.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	1.136.201	0,05
EUR	329.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	392.109	0,02	EUR	658.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	841.189	0,04
EUR	221.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	263.738	0,01	Paesi Bassi			
EUR	600.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.25% 06/12/2024	729.508	0,03	GBP	400.000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1% 30/06/2020	540.442	0,02
EUR	900.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	1.181.497	0,05	EUR	620.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	883.400	0,04
Islanda				EUR	880.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.150.891	0,05
EUR	1.000.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	1.236.413	0,06	EUR	200.000 ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/07/2022	243.006	0,01
EUR	366.000 Arion Banki HF, Reg. S 0.75% 29/06/2020	443.187	0,02	USD	31.000.000 Bank Nederlandse Gemeenten NV, Reg. S 2.375% 01/02/2022	30.999.039	1,41
EUR	213.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	257.431	0,01	USD	1.391.000 Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	1.425.775	0,07
EUR	1.513.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	1.878.820	0,08	USD	939.000 ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	948.263	0,04
Irlanda				EUR	400.000 ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	525.438	0,02
EUR	1.845.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	2.409.232	0,11	GBP	1.000.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	1.612.139	0,07
USD	1.066.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	1.063.335	0,05	GBP	670.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	1.164.391	0,05
EUR	152.000 Bank of Ireland, Reg. S 1.25% 09/04/2020	187.037	0,01	GBP	3.073.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	4.569.430	0,21
USD	6.620.000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	6.921.574	0,31	USD	20.000.000 Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 1.875% 14/04/2022	19.564.400	0,89
USD	5.030.000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	5.041.695	0,23	EUR	3.800.000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	5.116.990	0,23
EUR	1.300.000 Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	2.107.484	0,09	EUR	1.196.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	1.476.659	0,07
GBP	132.481 Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'A' 2.696% 15/12/2024	179.440	0,01	USD	2.415.000 Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	2.476.329	0,11
Italia				EUR	500.000 SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020	-	-
GBP	600.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	900.345	0,04	EUR	780.000 Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	1.009.510	0,05
GBP	180.000 Enel Finance International NV, Reg. S 5.75% 14/09/2040	341.683	0,02	Nuova Zelanda			
USD	11.342.000 Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	14.115.062	0,64	EUR	306.000 BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	363.837	0,02
EUR	1.390.000 FCA Bank SpA, Reg. S 2.875% 26/01/2018	1.669.461	0,08	EUR	400.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	483.262	0,02
EUR	762.000 Ferrari NV, Reg. S 0.25% 16/01/2021	907.049	0,04	Norvegia			
EUR	400.000 Generali Finance BV, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	526.596	0,02	NOK	40.000.000 Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 13/03/2025	4.991.874	0,23
USD	2.015.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	1.924.758	0,09	GBP	162.000 Statoil ASA, Reg. S 6.875% 11/03/2031	331.145	0,01
Giappone				Perù			
JPY	2.735.700.000 Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/12/2020	25.259.824	1,15	USD	2.133.000 Petroleos del Peru SA, 144A 5.625% 19/06/2047	2.242.679	0,10
JPY	4.386.600.000 Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/06/2021	40.751.342	1,85	Polonia			
JPY	3.749.200.000 Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2022	34.732.428	1,57	PLN	27.000.000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	8.263.936	0,38
JPY	4.171.650.000 Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	41.372.087	1,88	EUR	18.100.000 Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	22.446.838	1,02
JPY	4.734.000.000 Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	53.440.703	2,42	EUR	603.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	753.358	0,03
Jersey				Portogallo			
EUR	325.000 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	399.444	0,02	EUR	1.000.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	1.213.227	0,05
Lussemburgo				EUR	700.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	844.240	0,04
EUR	821.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	1.006.651	0,04	Romania			
EUR	1.055.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	1.273.053	0,06	EUR	628.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	772.929	0,04

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Sudafrica				Svizzera			
GBP	1.915.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	2.810.009	0,13	EUR	553.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	684.338	0,03
Spagna				Regno Unito			
EUR	400.000 Autonomous Community of Madrid Spain 4.3% 15/09/2026	591.800	0,03	EUR	416.000 Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	505.204	0,02
EUR	400.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	475.136	0,02	GBP	872.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.935% 12/07/2047	1.287.328	0,06
EUR	400.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	475.156	0,02	GBP	1.040.000 Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	1.482.399	0,07
EUR	1.500.000 Banco de Sabadell SA, Reg. S 1% 26/04/2027	1.801.417	0,08	GBP	760.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	1.247.696	0,06
USD	2.200.000 Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	2.187.713	0,10	USD	2.500.000 Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	3.045.575	0,14
EUR	1.300.000 Bankia SA, Reg. S 1% 14/03/2023	1.609.054	0,07	GBP	900.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	1.275.733	0,06
EUR	3.100.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	3.870.503	0,17	GBP	543.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	769.020	0,03
EUR	600.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	755.962	0,03	GBP	747.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	1.023.050	0,05
EUR	900.000 Bankinter SA, Reg. S, FRN 2.5% 06/04/2027	1.110.398	0,05	EUR	1.120.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	1.397.082	0,06
EUR	700.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	836.823	0,04	EUR	437.000 BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	532.298	0,02
EUR	1.600.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 11/01/2027	1.967.206	0,09	GBP	659.000 BAT Capital Corp., Reg. S 2.125% 15/08/2025	889.902	0,04
EUR	700.000 Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	860.366	0,04	EUR	820.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	1.017.982	0,05
EUR	400.000 Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0.625% 15/12/2021	488.787	0,02	USD	1.000.000 BP Capital Markets plc 1.676% 03/05/2019	995.100	0,04
EUR	700.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	898.386	0,04	EUR	200.000 Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	248.653	0,01
EUR	800.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	1.044.091	0,05	EUR	808.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	985.835	0,04
EUR	300.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.863% 05/06/2019	368.908	0,02	EUR	439.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	544.827	0,02
EUR	1.400.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	1.674.957	0,08	EUR	1.180.000 Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	1.509.046	0,07
EUR	400.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	475.174	0,02	GBP	545.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	737.821	0,03
EUR	360.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	434.326	0,02	EUR	1.000.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	1.277.186	0,06
EUR	743.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	905.926	0,04	GBP	1.679.027 EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.282% 13/03/2046	2.261.727	0,10
EUR	500.000 Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	588.111	0,03	GBP	799.131 Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 0.702% 13/09/2045	1.041.582	0,05
EUR	200.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	240.953	0,01	EUR	500.000 FCE Bank plc, Reg. S 0.869% 13/09/2021	609.388	0,03
EUR	1.900.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	2.310.517	0,10	USD	3.620.000 Friends Life Holdings plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	3.795.950	0,17
EUR	500.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	644.177	0,03	EUR	700.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	860.743	0,04
USD	1.085.000 Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	1.228.297	0,06	EUR	732.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	887.678	0,04
EUR	400.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 2.318% 17/10/2028	508.526	0,02	GBP	131.000 Global Switch Holdings Ltd., Reg. S 4.375% 13/12/2022	199.088	0,01
EUR	700.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	836.117	0,04	EUR	318.000 Global Switch Holdings Ltd., Reg. S 2.25% 31/05/2027	394.708	0,02
Sovranazionali				Svezia			
EUR	16.400.000 European Financial Stability Facility, Reg. S ZCP 17/11/2022	19.715.220	0,89	GBP	278.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	329.360	0,02
EUR	21.150.000 European Investment Bank 1.5% 15/04/2021	26.901.165	1,22	EUR	600.000 Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	725.911	0,03
USD	30.714.000 European Stability Mechanism, Reg. S 2.125% 03/11/2022	30.316.561	1,38	EUR	400.000 Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	493.653	0,02
Svezia				Svezia			
EUR	278.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	329.360	0,02	GBP	372.000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2.256% 13/11/2026	506.037	0,02
EUR	600.000 Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	725.911	0,03	EUR	551.000 ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	694.007	0,03
EUR	400.000 Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	493.653	0,02	EUR	722.000 ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	898.570	0,04
SEK	62.000.000 Sweden Government Bond 3.5% 01/06/2022	8.759.121	0,40	GBP	810.000 Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	1.467.013	0,07
GBP	78.000 Vattenfall AB, Reg. S 6.875% 15/04/2039	171.973	0,01				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
GBP	683.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	934.332	0,04	EUR	710.000 Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	847.855	0,04
EUR	355.000 London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	423.745	0,02	USD	3.460.000 Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	3.521.761	0,16
EUR	401.000 London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	491.908	0,02	EUR	536.000 Allergan Funding SCS 2.125% 01/06/2029	645.096	0,03
GBP	481.000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	644.335	0,03	USD	7.255.000 American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	7.116.176	0,32
EUR	1.800.000 Nationwide Building Society, Reg. S 0.5% 23/02/2024	2.169.420	0,10	USD	995.000 Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024	999.179	0,05
EUR	1.103.000 Nationwide Building Society, Reg. S 1.375% 29/06/2032	1.339.431	0,06	USD	1.500.000 Anadarko Petroleum Corp. 4.85% 15/03/2021	1.585.882	0,07
EUR	601.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	730.555	0,03	EUR	1.548.000 Anadarko Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	1.735.889	0,08
GBP	330.000 NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	506.382	0,02	EUR	626.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	758.830	0,03
GBP	429.000 Notting Hill Housing Trust, Reg. S 3.75% 20/12/2032	648.249	0,03	EUR	539.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	653.561	0,03
GBP	300.000 RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	468.016	0,02	EUR	500.000 AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	673.700	0,03
GBP	4.098.265 RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.462% 12/06/2044	5.363.216	0,24	EUR	910.000 AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	1.044.686	0,05
USD	3.250.000 Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	3.306.176	0,15	EUR	1.222.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	1.504.368	0,07
EUR	1.003.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	1.298.290	0,06	USD	5.770.000 AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	5.831.970	0,26
EUR	700.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	882.257	0,04	GBP	407.000 AT&T, Inc. 3.55% 14/09/2037	556.016	0,03
GBP	600.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 6.625% 17/09/2018	844.233	0,04	USD	2.220.000 AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042	2.283.992	0,10
EUR	700.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 0.5% 15/05/2024	840.424	0,04	GBP	400.000 AT&T, Inc., Reg. S 5.5% 15/03/2027	668.119	0,03
EUR	700.000 Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.451% 18/05/2023	854.644	0,04	USD	1.700.000 Bank of America Corp. 5.65% 01/05/2018	1.720.281	0,08
GBP	700.000 Santander UK plc, Reg. S 5.75% 02/03/2026	1.246.739	0,06	EUR	2.225.000 Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	2.274.317	0,10
GBP	1.350.000 Scotland Gas Networks plc, Reg. S 3.25% 08/03/2027	1.976.885	0,09	EUR	800.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	976.803	0,04
EUR	366.000 SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	437.500	0,02	EUR	1.000.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	1.234.176	0,06
GBP	976.000 Shaftesbury Chinatown plc, Reg. S 2.348% 30/09/2027	1.308.395	0,06	EUR	300.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	362.280	0,02
EUR	749.000 Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	931.084	0,04	USD	4.120.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	4.124.470	0,19
GBP	1.130.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	1.593.735	0,07	EUR	235.000 Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	305.172	0,01
GBP	400.000 Tesco plc 6.125% 24/02/2022	624.885	0,03	USD	1.221.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	1.215.225	0,06
GBP	400.000 Tesco plc 4.875% 24/03/2042	582.156	0,03	USD	840.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	833.452	0,04
USD	9.160.000 Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	10.047.375	0,46	USD	1.275.000 Burlington Northern Santa Fe LLC 4.15% 01/04/2045	1.380.819	0,06
GBP	920.000 Thames Water Utilities Finance Ltd. 5.125% 28/09/2037	1.657.739	0,08	USD	2.055.000 Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	2.070.341	0,09
GBP	273.000 Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 2.625% 14/12/2026	376.112	0,02	USD	4.765.000 Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	4.793.900	0,22
GBP	259.000 Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 3.125% 14/12/2031	356.662	0,02	USD	2.755.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	2.708.537	0,12
GBP	22.060.000 UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	38.882.621	1,76	USD	787.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	705.117	0,03
GBP	2.505.000 Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	3.887.049	0,18	USD	350.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	326.303	0,01
GBP	822.000 WM Treasury 2 plc, Reg. S 3.25% 20/10/2048	1.151.822	0,05	USD	5.690.000 CHS 6.25% 31/03/2023	5.135.993	0,23
GBP	700.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 3.5% 21/04/2026	1.041.042	0,05	USD	2.200.000 Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	2.217.347	0,10
GBP	402.000 Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	553.839	0,02	USD	4.225.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	4.225.993	0,19
Stati Uniti d'America		377.196.002	17,11	USD	3.945.000 CSX Corp. 4.75% 30/05/2042	4.423.943	0,20
USD	3.480.000 Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	3.894.833	0,18	USD	2.647.000 CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	2.722.148	0,12
EUR	400.000 AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	482.588	0,02	USD	2.235.000 Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	2.607.843	0,12
USD	424.000 AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	424.854	0,02	EUR	800.000 Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	1.029.594	0,05
USD	246.000 AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	252.307	0,01	USD	1.420.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	1.431.531	0,07
USD	2.000.000 Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	2.087.720	0,09	USD	6.160.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	6.209.403	0,28
				GBP	140.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	194.501	0,01
				GBP	606.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	849.859	0,04
				USD	3.000.000 Discover Bank 3.1% 04/06/2020	3.034.275	0,14
				USD	1.125.000 Dow Chemical Co. (The) 4.625% 01/10/2044	1.228.101	0,06

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	1.030.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	1.029.809	0,05	USD	5.000.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	4.915.475	0,22
USD	610.000 Eastman Chemical Co. 4.65% 15/10/2044	662.966	0,03	USD	1.190.000 Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026	1.266.214	0,06
USD	2.015.000 Ecolab, Inc. 3.7% 01/11/2046	1.955.161	0,09	USD	1.980.000 Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	2.109.631	0,10
EUR	214.000 Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	275.929	0,01	USD	1.585.000 SunTrust Banks, Inc. 2.7% 27/01/2022	1.581.402	0,07
USD	2.985.000 Energy Transfer LP 5.2% 01/02/2022	3.191.010	0,14	USD	3.329.000 SUPERVALU, Inc. 6.75% 01/06/2021	3.332.246	0,15
USD	1.000.000 Energy Transfer LP 4.05% 15/03/2025	998.275	0,05	EUR	333.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	422.226	0,02
USD	1.904.000 Ensco plc 5.75% 01/10/2044	1.313.760	0,06	USD	2.080.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	2.127.892	0,10
USD	7.615.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	7.557.697	0,34	USD	1.710.000 United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	1.724.090	0,08
USD	945.000 Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	986.561	0,04	USD	11.220.000 US Treasury 1% 31/05/2018	11.198.524	0,51
USD	2.205.000 General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	2.311.755	0,10	USD	1.645.000 US Treasury 1.75% 30/06/2022	1.613.963	0,07
EUR	1.900.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	2.327.576	0,11	USD	1.219.000 US Treasury 1.625% 15/02/2026	1.148.717	0,05
EUR	1.368.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.291% 26/09/2023	1.648.556	0,07	USD	1.060.000 US Treasury 2.25% 15/08/2027	1.042.941	0,05
USD	3.000.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 5.5% 30/03/2020	3.195.465	0,15	USD	1.585.000 US Treasury 3% 15/05/2047	1.656.573	0,08
USD	4.932.000 HealthSouth Corp. 5.75% 15/09/2025	5.151.523	0,23	USD	1.950.000 US Treasury 2.75% 15/08/2047	1.940.555	0,09
USD	2.305.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	2.355.756	0,11	USD	126.460.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	126.796.214	5,75
USD	1.356.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	1.382.435	0,06	USD	1.000.000 Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	1.002.200	0,05
USD	1.790.000 Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	1.991.635	0,09	USD	250.000 Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	284.736	0,01
USD	5.000.000 HSBC Bank USA NA 4.875% 24/08/2020	5.288.300	0,24	USD	2.140.000 Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	2.155.130	0,10
USD	294.000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	270.749	0,01	USD	2.237.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	2.102.433	0,10
EUR	956.000 Johnson Controls International plc 1% 15/09/2023	1.158.595	0,05	EUR	231.000 Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029	276.016	0,01
USD	1.000.000 Johnson Controls International plc 5.125% 14/09/2045	1.168.435	0,05	USD	3.134.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	3.105.575	0,14
USD	2.920.000 JPMorgan Chase & Co. 2.972% 15/01/2023	2.939.462	0,13	EUR	519.000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	630.977	0,03
USD	1.010.000 JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	989.790	0,05	USD	1.126.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	1.119.272	0,05
USD	1.060.000 Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	1.119.137	0,05	EUR	500.000 Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	619.869	0,03
USD	970.000 Kroger Co. (The) 5.15% 01/08/2043	1.050.460	0,05	GBP	600.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	812.963	0,04
USD	1.295.000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	1.292.268	0,06	EUR	920.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	1.181.807	0,05
USD	2.520.000 Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	2.925.014	0,13	USD	2.650.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	2.718.436	0,12
USD	2.040.000 MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	2.357.771	0,11	EUR	500.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	613.881	0,03
EUR	117.000 Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	138.104	0,01	EUR	500.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	627.811	0,03
USD	1.217.000 Moody's Corp. 2.75% 15/12/2021	1.219.805	0,06	USD	1.855.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	1.809.219	0,08
USD	9.187.000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	9.534.039	0,43	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	1.263.147.811	57,29	
EUR	600.000 Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	720.746	0,03	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
USD	4.600.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	4.709.250	0,21	Australia		1.488.233	0,07
USD	1.015.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	986.610	0,04	USD	1.500.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	1.488.233	0,07
USD	2.503.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	2.590.968	0,12	Bermuda		2.464.362	0,11
USD	2.535.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	2.648.099	0,12	USD	1.193.648 Cronos Containers Program I Ltd., Series 2014-2A 'A', 144A 3.27% 18/11/2029	1.185.272	0,05
USD	960.000 ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	967.901	0,04	USD	328.563 Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	331.880	0,02
EUR	400.000 Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	486.169	0,02	USD	947.629 Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	947.210	0,04
USD	1.900.000 PepsiCo, Inc. 4% 02/05/2047	2.012.356	0,09	Canada		66.150.706	3,01
USD	1.950.000 PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	1.946.783	0,09	USD	4.970.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	4.939.062	0,23
EUR	300.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	364.229	0,02				
EUR	500.000 Prologis LP 3% 18/01/2022	658.283	0,03				
EUR	150.000 Prologis LP 3% 02/06/2026	203.344	0,01				
USD	3.180.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	3.230.069	0,15				
USD	660.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	660.693	0,03				
USD	5.295.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	5.374.610	0,24				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Canada (segue)				Messico (segue)					
CAD	65.630.000	Canada Government Bond 3.5% 01/06/2020	54.471.378	2,47	USD	825.000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	764.924	0,03
USD	3.886.000	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	3.880.113	0,18	USD	8.280.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	9.071.361	0,41
USD	2.745.000	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	2.860.153	0,13					
			28.442.699	1,29				5.198.539	0,24
Isole Cayman				Paesi Bassi					
USD	7.657.000	Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.809% 20/01/2031	7.656.870	0,35	USD	2.707.000	Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	2.761.140	0,13
USD	2.122.000	Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 2.459% 15/01/2031	2.122.000	0,10	USD	1.750.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	1.873.445	0,08
USD	3.419.000	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	3.430.173	0,15	USD	561.000	ING Bank NV, 144A 2.75% 22/03/2021	563.954	0,03
USD	3.327.000	Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.523% 29/07/2030	3.355.615	0,15				872.215	0,04
USD	2.975.000	Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016- 18A 'A', 144A 2.715% 15/11/2028	2.996.366	0,14				65.015.605	2,95
USD	2.000.000	SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2.58% 20/10/2030	2.004.216	0,09	EUR	54.717.000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	65.015.605	2,95
USD	2.763.000	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.584% 18/10/2030	2.788.362	0,13				2.016.837	0,09
USD	4.087.000	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.514% 15/10/2030	4.089.097	0,18				16.154.314	0,73
			25.403.964	1,15				804.749	0,04
Francia				Svezia					
USD	5.028.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	4.996.072	0,22	EUR	650.000	Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	15.349.565	0,69
USD	835.000	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	835.192	0,04	USD	15.400.000	Stadshypotek AB, 144A 2.5% 05/04/2022		
USD	20.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.875% 12/02/2022	19.572.700	0,89				10.441.127	0,47
			10.004.878	0,45	USD	4.000.000	Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	4.062.160	0,18
Germania				Svizzera					
USD	1.895.000	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 144A 2.063% 19/09/2019	1.898.582	0,08	USD	995.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	983.229	0,05
USD	1.942.000	EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	1.950.855	0,09	USD	3.195.000	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	3.310.915	0,15
USD	955.000	EMD Finance LLC, Reg. S 2.4% 19/03/2020	952.949	0,04	USD	1.990.000	UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	2.084.823	0,09
EUR	300.000	Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	360.045	0,02				15.360.627	0,70
USD	1.505.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2.7% 16/03/2022	1.512.645	0,07	USD	8.825.000	BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	8.801.040	0,40
USD	3.150.000	Unitymedia GmbH, 144A 6.125% 15/01/2025	3.329.802	0,15	USD	3.394.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2.75% 26/06/2024	3.316.871	0,15
			2.273.063	0,10	USD	2.935.000	Standard Chartered plc, 144A 2.1% 19/08/2019	2.914.132	0,13
Irlanda				Regno Unito					
USD	925.000	James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	936.563	0,04	GBP	233.100	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	328.584	0,02
USD	1.320.000	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	1.336.500	0,06				15.360.627	0,70
			39.472.815	1,79				527.019.951	23,91
Italia				Stati Uniti d'America					
EUR	15.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	18.016.814	0,82	USD	320.000	Aegis Asset Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.002% 25/10/2035	319.593	0,01
EUR	11.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2039	18.585.800	0,84	USD	2.905.000	Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	2.893.104	0,13
USD	1.910.000	UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	1.941.792	0,09	USD	1.962.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	2.082.173	0,09
EUR	790.000	Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	928.409	0,04	USD	336.448	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2013-5 'C' 2.29% 08/11/2019	336.623	0,02
			999.993	0,05	USD	109.818	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'A2A' 1.42% 08/10/2019	109.788	0,01
Giappone				Regno Unito					
USD	1.020.000	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	999.993	0,05	USD	380.000	Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	378.889	0,02
			8.407.779	0,38	USD	1.940.000	Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	1.951.611	0,09
Malesia				Regno Unito					
MYR	33.700.000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	8.407.779	0,38	USD	680.000	Andeavor 3.8% 01/04/2028	679.769	0,03
			17.922.325	0,81	USD	1.175.000	Andeavor 4.5% 01/04/2048	1.180.570	0,05
Messico				Regno Unito					
USD	7.750.000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	8.086.040	0,37	USD	1.405.000	Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	1.635.518	0,07
					GBP	300.000	AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	463.331	0,02
					USD	1.595.000	AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	1.593.596	0,07
					USD	4.845.000	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	4.968.039	0,23

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	935.000 Bank of America Corp., FRN 4.443% 20/01/2048	1.048.920	0,05	USD	4.670.000 Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	4.636.423	0,21
USD	6.405.000 Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	7.056.453	0,32	USD	4.518.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	4.389.327	0,20
USD	2.627.439 Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 1.508% 25/07/2037	2.508.176	0,11	USD	144.708 FFMLT Trust, FRN, Series 2005-FF8 'M1' 2.287% 25/09/2035	145.657	0,01
USD	9.185.000 BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	9.129.614	0,41	USD	4.873.897 FHLMC G08775 4% 01/08/2047	5.092.342	0,23
USD	4.155.000 BB&T Corp., FRN 2.158% 15/06/2020	4.172.326	0,19	USD	6.410.208 FHLMC G08784 3.5% 01/10/2047	6.584.927	0,30
USD	389.550 Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 3.53% 25/07/2034	393.648	0,02	USD	6.444.839 FHLMC G08788 3.5% 01/11/2047	6.614.136	0,30
USD	2.274.635 Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016- 1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	2.252.223	0,10	USD	6.445.640 FHLMC G08789 4% 01/11/2047	6.742.470	0,31
USD	3.125.000 BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	3.261.859	0,15	USD	4.961.343 FHLMC Q49432 4% 01/07/2047	5.185.239	0,24
USD	835.000 BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	851.459	0,04	USD	6.675.526 FHLMC Q50135 3.5% 01/08/2047	6.850.621	0,31
USD	3.015.000 Cabela's Credit Card Master Note Trust, FRN, Series 2013-2A 'A2', 144A 2.127% 16/08/2021	3.025.207	0,14	USD	6.446.417 FHLMC Q51373 3.5% 01/10/2047	6.615.755	0,30
USD	482.600 CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	480.485	0,02	USD	6.571.857 FHLMC Q51390 3.5% 01/10/2047	6.744.491	0,31
USD	575.366 CarFinance Capital Auto Trust, Series 2015-1A 'A', 144A 1.75% 15/06/2021	574.633	0,03	USD	1.028.000 FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 4.852% 25/10/2027	1.155.634	0,05
USD	5.860.000 CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	6.122.469	0,28	USD	1.048.952 FHLMC, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 3.927% 25/12/2027	1.071.248	0,05
USD	2.645.000 Chase Issuance Trust, Series 2015-A2 'A2' 1.59% 18/02/2020	2.644.492	0,12	USD	9.635.000 FHLMC, FRN, Series K048 'A2' 3.284% 25/06/2025	9.975.223	0,45
USD	1.725.000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	1.784.340	0,08	USD	1.986.000 FHLMC, FRN, Series K069 'A2' 3.187% 25/09/2027	2.032.765	0,09
USD	1.355.000 Cintas Corp. No. 2 2.9% 01/04/2022	1.367.638	0,06	USD	3.121.000 FHLMC, FRN, Series K069 'A2' 3.187% 25/09/2027	3.201.358	0,15
USD	10.255.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3.635% 10/05/2035	10.340.718	0,47	USD	1.739.000 FHLMC, FRN, Series K070 'A2' 3.303% 25/11/2027	1.795.522	0,08
USD	3.950.000 Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	4.073.951	0,18	USD	1.878.000 FHLMC, Series K071 'A2' 3.286% 25/11/2050	1.935.396	0,09
USD	122.160 CLI Funding V LLC, Series 2013-1A, 144A 2.83% 20/03/2028	120.378	0,01	USD	1.555.000 Fifth Third Bank 3.85% 15/03/2026	1.601.580	0,07
USD	11.175.000 Cold Storage Trust, FRN, Series 2017- ICE3 'C', 144A 2.6% 15/04/2036	11.213.820	0,51	USD	1.515.000 Fifth Third Bank, FRN 2.265% 27/09/2019	1.524.476	0,07
USD	2.860.000 Cold Storage Trust, FRN, Series 2017- ICE3 'D', 144A 3.35% 15/04/2036	2.872.633	0,13	USD	2.620.000 First Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	2.733.708	0,12
USD	2.850.000 CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	3.032.685	0,14	USD	3.020.000 First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	3.213.476	0,15
USD	1.550.000 Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	1.568.809	0,07	USD	29.431 Flagship Credit Auto Trust, Series 2014- 1 'B', 144A 2.55% 18/02/2020	29.449	-
USD	6.648.000 Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	6.557.288	0,30	USD	5.855.479 Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	5.933.225	0,27
USD	1.550.000 Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	1.527.021	0,07	USD	9.380 FNMA 486203 6% 01/02/2029	10.526	-
USD	3.495.000 CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	3.528.500	0,16	USD	610.333 FNMA AB9341 3% 01/05/2043	612.766	0,03
USD	29.349 Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2003- CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	28.539	-	USD	1.854.373 FNMA AR7218 3% 01/06/2043	1.861.764	0,08
USD	1.815.000 CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	1.817.360	0,08	USD	1.461.770 FNMA AS0203 3% 01/08/2043	1.467.592	0,07
USD	3.252.000 CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	3.308.910	0,15	USD	2.176.420 FNMA AS0205 3% 01/08/2043	2.183.880	0,10
USD	1.055.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	1.097.200	0,05	USD	834.385 FNMA AU1628 3% 01/07/2043	837.294	0,04
USD	1.055.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	1.102.475	0,05	USD	4.253.007 FNMA BH0784 4% 01/04/2047	4.451.159	0,20
USD	3.085.000 Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	3.050.078	0,14	USD	4.921.659 FNMA BH2623 4% 01/08/2047	5.146.117	0,23
USD	2.980.000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	3.156.476	0,14	USD	4.112.704 FNMA BH6376 3.5% 01/10/2047	4.220.417	0,19
USD	700.000 Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	711.628	0,03	USD	6.433.149 FNMA MA3183 4% 01/11/2047	6.727.849	0,31
USD	4.674.000 Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	5.132.169	0,23	USD	2.407.360 FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.228% 25/11/2024	2.754.593	0,13
USD	1.400.000 Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	1.471.456	0,07	USD	2.536.007 FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 2.628% 25/04/2029	2.565.069	0,12
USD	86.316 Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-3 'M2' 2.064% 25/10/2035	86.486	-	USD	1.650.000 Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	1.632.526	0,07
				USD	2.250.000 Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	2.410.402	0,11
				USD	515.000 Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4.95% 15/11/2021	549.809	0,03
				USD	3.488.756 GNMA, IO, FRN, Series 2012-123 'IO' 0.851% 16/12/2051	170.933	0,01
				USD	4.355.000 Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	4.442.100	0,20
				USD	7.500.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	7.435.913	0,34
				USD	1.750.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.272% 29/09/2025	1.741.583	0,08
				USD	5.480.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5% Perpetual	5.413.473	0,25
				USD	2.699.000 GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 'A4' 3.05% 10/05/2049	2.692.455	0,12
				USD	1.555.000 H&E Equipment Services, Inc., 144A 5.625% 01/09/2025	1.631.646	0,07

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	5.760.000	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HH-V 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	5.864.493	0,27	USD	960.000	Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	959.722	0,04
USD	5.760.000	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HH-V 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	5.696.965	0,26	USD	5.495.000	PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	5.464.942	0,25
USD	1.250.000	IHS Markit Ltd., 144A 4% 01/03/2026	1.254.688	0,06	USD	5.690.000	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	5.776.858	0,26
USD	196.129	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 1.902% 25/05/2036	186.435	0,01	USD	2.625.000	Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	2.664.375	0,12
USD	596.570	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 1.962% 25/05/2036	584.149	0,03	USD	3.915.000	RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 1.802% 25/02/2037	3.788.901	0,17
USD	1.345.000	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 2.052% 25/08/2036	1.242.011	0,06	USD	805.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	887.046	0,04
USD	581.606	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.569% 25/06/2037	570.122	0,03	USD	2.305.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	2.337.120	0,11
USD	2.500.000	Intel Corp. 2.875% 11/05/2024	2.520.037	0,11	USD	389.232	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-1 'C' 2.36% 15/04/2020	389.376	0,02
USD	1.407.000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2.949% 06/10/2038	1.375.863	0,06	USD	167.896	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-2 'C' 2.33% 15/11/2019	168.079	0,01
USD	757.295	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	767.767	0,04	USD	484.329	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-3 'C' 2.13% 17/08/2020	484.539	0,02
USD	189.446	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	192.180	0,01	USD	1.339.157	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-4 'C' 2.6% 16/11/2020	1.342.075	0,06
USD	4.419.132	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	4.486.111	0,20	USD	489.427	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-5 'C' 2.46% 15/06/2020	490.259	0,02
USD	1.745.837	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	1.766.705	0,08	USD	5.500.000	SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	5.667.310	0,26
USD	6.163.003	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	6.236.669	0,28	USD	7.925.000	SBA Tower Trust, 144A 2.877% 10/07/2046	7.865.562	0,36
USD	179.996	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	182.485	0,01	USD	2.465.000	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	2.477.325	0,11
USD	5.580.000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	5.263.949	0,24	USD	1.293.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	1.332.863	0,06
USD	1.765.000	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	1.875.392	0,09	USD	2.070.000	Springleaf Funding Trust, Series 2015-AA 'A', 144A 3.16% 15/11/2024	2.078.186	0,09
USD	1.416.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	1.425.416	0,06	USD	833.713	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 2.752% 25/06/2033	841.534	0,04
USD	1.415.000	Martin Marietta Materials, Inc., FRN 2.125% 20/12/2019	1.417.305	0,06	USD	6.692.000	SunTrust Banks, Inc., FRN 5.125% Perpetual	6.555.015	0,30
USD	886.500	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-WMC1 'M4' 2.497% 25/03/2035	889.035	0,04	USD	400.336	TAL Advantage LLC, Series 2014-2A 'A2', 144A 3.33% 20/05/2039	396.703	0,02
USD	1.210.000	Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	1.225.500	0,06	USD	641.958	TAL Advantage V LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 3.55% 20/11/2038	640.135	0,03
USD	1.000.000	Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	1.031.380	0,05	USD	211.517	TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	211.208	0,01
USD	1.185.000	Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	1.318.638	0,06	USD	4.270.000	Targa Resources Partners LP, 144A 5% 15/01/2028	4.260.350	0,19
USD	860.000	MidAmerican Energy Co. 3.95% 01/08/2047	918.938	0,04	USD	5.785.000	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/07/2024	5.653.478	0,26
USD	6.470.000	Morgan Stanley, FRN 5.55% Perpetual	6.742.808	0,31	USD	3.582.760	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	3.576.781	0,16
USD	5.500.000	Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	5.534.375	0,25	USD	4.566.021	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	4.568.861	0,21
USD	3.857.461	Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 1.782% 25/03/2037	3.821.171	0,17	USD	2.285.560	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	2.281.061	0,10
USD	3.240.000	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	3.179.574	0,14	USD	1.129.709	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	1.128.887	0,05
USD	3.959.000	One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	4.068.922	0,18	USD	2.502.189	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	2.492.474	0,11
USD	2.650.000	One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	2.670.445	0,12	USD	1.737.597	Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	1.736.778	0,08
USD	6.221	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2014-2A 'A', 144A 2.47% 18/09/2024	6.222	-	USD	1.635.000	US Treasury 1.75% 31/05/2022	1.605.621	0,07
USD	6.180.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-1A 'A', 144A 3.19% 18/03/2026	6.211.531	0,28	USD	3.801.100	US Treasury 2.375% 15/05/2027	3.782.095	0,17
USD	1.512.776	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-2A 'A', 144A 2.57% 18/07/2025	1.511.767	0,07	USD	55.930.000	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	56.532.850	2,56
USD	4.840.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-1A 'A', 144A 3.66% 20/02/2029	4.916.973	0,22	USD	2.945.000	Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	2.950.478	0,13
USD	930.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-3A 'A', 144A 3.83% 18/06/2031	953.650	0,04	USD	1.975.000	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	1.970.102	0,09
					USD	2.616.000	Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	2.733.445	0,12
					USD	3.109.000	Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	3.188.446	0,14

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		845.110.032	38,34
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Lussemburgo		6.705.648	0,30
USD	51.000 Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I Acc	6.705.648	0,30
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		6.705.648	0,30
Totale investimenti		2.114.963.491	95,93
Altro patrimonio netto		89.787.147	4,07
Valore netto d'inventario		2.204.750.638	100,00

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
Australia		68.053.159	5,69
AUD	56.320.000 Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	51.660.743	4,32
AUD	25.000.000 Australia Government Bond, Reg. S 0.75% 21/11/2027	16.392.416	1,37
Francia		34.980.341	2,93
EUR	23.700.000 France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2021	25.486.740	2,13
EUR	8.800.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	9.493.601	0,80
Germania		33.521.767	2,81
EUR	8.400.000 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	9.517.646	0,80
EUR	15.860.000 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030	18.970.438	1,59
EUR	4.130.000 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046	5.033.683	0,42
Italia		57.019.785	4,77
EUR	10.580.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.35% 15/09/2019	12.702.123	1,06
EUR	10.300.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.1% 15/09/2021	12.612.555	1,06
EUR	5.075.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.35% 15/09/2035	7.358.755	0,62
EUR	8.340.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.55% 15/09/2041	11.040.079	0,92
EUR	11.340.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	13.306.273	1,11
Nuova Zelanda		5.998.251	0,50
NZD	8.810.000 New Zealand Government Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	5.998.251	0,50
Regno Unito		300.482.929	25,13
GBP	33.152.035 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	48.461.205	4,05
GBP	10.174.206 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	22.076.958	1,85
GBP	3.965.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	12.135.102	1,02
GBP	6.040.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	15.517.958	1,30
GBP	7.130.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	16.673.582	1,39
GBP	1.900.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	3.721.780	0,31
GBP	7.090.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	19.610.971	1,64
GBP	9.497.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	22.617.851	1,89
GBP	11.546.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	46.691.513	3,91
GBP	11.464.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	27.652.537	2,31
GBP	5.580.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	16.895.718	1,41
GBP	500.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	1.359.228	0,11
GBP	8.880.000 UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	26.656.903	2,23
GBP	11.670.000 UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/12/2042	20.411.623	1,71
Stati Uniti d'America		174.935.256	14,63
USD	12.300.000 US Treasury Inflation Indexed 1.375% 15/01/2020	12.005.665	1,00
USD	10.500.000 US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2021	10.163.725	0,85
USD	19.900.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2022	18.001.008	1,51
USD	81.360.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	68.054.552	5,69

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	25.010.000 US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/01/2027	29.777.522	2,49
USD	9.785.000 US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	16.650.062	1,39
USD	16.590.000 US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	20.282.722	1,70
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		674.991.488	56,46
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Canada			
CAD	30.480.000 Canada Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2026	40.497.136	3,39
CAD	8.810.000 Canada Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	8.184.437	0,68
Francia		57.950.656	4,85
EUR	36.450.000 France Government Bond OAT, Reg. S 1.85% 25/07/2027	50.433.522	4,22
EUR	6.300.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	7.517.134	0,63
Italia		6.619.175	0,55
EUR	3.300.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028	3.505.835	0,29
EUR	3.000.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	3.113.340	0,26
Giappone		60.338.089	5,05
JPY	5.530.000.000 Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023	44.529.923	3,73
JPY	2.000.000.000 Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	15.808.166	1,32
Spagna		44.397.700	3,71
EUR	8.130.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	8.058.960	0,67
EUR	7.800.000 Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.55% 30/11/2019	8.281.074	0,69
EUR	26.400.000 Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	28.057.666	2,35
Stati Uniti d'America		266.688.311	22,31
USD	92.300.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2023	81.518.440	6,82
USD	112.050.000 US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	96.270.647	8,05
USD	32.700.000 US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	28.351.206	2,37
USD	16.470.000 US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	13.888.098	1,16
USD	13.155.000 US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	11.991.495	1,01
USD	18.139.000 US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	15.745.072	1,32
USD	21.759.000 US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	18.923.353	1,58
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		484.675.504	40,54
Totale investimenti		1.159.666.992	97,00
Altro patrimonio netto		35.901.554	3,00
Valore netto d'inventario		1.195.568.546	100,00

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Australia		94.711.820	0,55
CNH	6.900.000 Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 5.15% 11/03/2025	8.357.185	0,05
HKD	20.000.000 Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3.36% 30/03/2027	19.875.700	0,11
USD	2.100.000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., Reg. S 4.4% 29/09/2027	16.430.873	0,10
USD	5.700.000 QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 3% 21/10/2022	43.869.641	0,25
USD	800.000 Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	6.178.421	0,04
Cina		693.767.007	4,00
USD	3.000.000 Beijing Gas Singapore Capital Corp., Reg. S 2.75% 31/05/2022	22.998.494	0,13
USD	2.800.000 Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.125% 30/09/2019	21.851.777	0,13
USD	3.400.000 Charming Light Investments Ltd., Reg. S, FRN 2.792% 21/12/2020	26.592.430	0,15
HKD	30.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 1.706% 06/03/2020	29.759.370	0,17
CNH	32.000.000 China Government Bond, Reg. S 3.4% 30/11/2020	37.510.989	0,22
USD	2.800.000 China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	21.738.137	0,13
USD	2.300.000 China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	17.706.835	0,10
USD	4.000.000 China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd., Reg. S 3.5% 08/05/2027	31.251.893	0,18
USD	200.000 CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3% 19/07/2020	1.556.028	0,01
USD	1.900.000 CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 19/07/2027	14.878.915	0,09
USD	3.300.000 CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 4.5% 03/10/2023	27.488.171	0,16
USD	2.200.000 CNRC Capitale Ltd., Reg. S, FRN 3.9% Perpetual	17.055.984	0,10
USD	3.400.000 CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	26.133.929	0,15
USD	2.900.000 Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	22.320.571	0,13
USD	1.600.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 3.25% 24/07/2022	12.429.281	0,07
USD	4.000.000 Export-Import Bank of China (The), Reg. S 2.625% 14/03/2022	30.914.018	0,18
USD	5.200.000 Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.875% 03/12/2018	40.699.543	0,23
USD	2.200.000 Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 2.875% 22/11/2019	17.044.019	0,10
USD	8.000.000 ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.083% 13/11/2018	63.008.880	0,36
USD	4.000.000 MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S 2.95% 31/05/2020	31.057.545	0,18
USD	3.000.000 Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 3.124% 24/05/2022	23.329.657	0,13
USD	2.000.000 Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 3.9% 17/05/2022	16.174.001	0,09
USD	4.000.000 State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	31.380.042	0,18
USD	8.000.000 Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.15% 02/06/2026	61.121.342	0,35
USD	400.000 Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	3.116.672	0,02
USD	5.800.000 Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	44.648.484	0,26
Hong Kong SAR		4.182.351.016	24,11
USD	3.000.000 Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 25/07/2027	23.285.141	0,13
USD	1.700.000 China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.1% 09/03/2024	13.578.799	0,08

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Australia (segue)				Cina (segue)			
USD	2.300.000 Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3.375% 20/10/2026	17.859.220	0,10	HKD	30.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S 1.8% 17/08/2018	29.989.230	0,17
USD	1.600.000 Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	14.287.839	0,08	HKD	30.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S 1.6% 18/09/2019	29.703.300	0,17
USD	1.400.000 Soentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.75% 23/03/2027	11.117.571	0,07	HKD	50.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S 1.9% 07/09/2020	49.449.500	0,28
USD	8.000.000 Woodside Finance Ltd., Reg. S 3.65% 05/03/2025	62.999.815	0,36	HKD	10.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 2.036% 09/10/2018	10.011.400	0,06
Cina		2.895.472.104	16,69	HKD	10.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 1.748% 18/01/2019	10.005.250	0,06
HKD	100.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 1.6% 07/02/2018	99.921.534	0,58	CNY	470.000.000 China Government Bond 3.13% 13/04/2022	548.902.526	3,16
HKD	10.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 1.6% 20/02/2018	9.999.000	0,06	CNY	50.000.000 China Merchants Bank Co. Ltd. ZCP 16/01/2018	57.744.770	0,33
HKD	70.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 1.25% 23/05/2018	69.890.960	0,40	CNY	50.000.000 China Merchants Bank Co. Ltd. ZCP 21/03/2018	58.723.997	0,34
HKD	80.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 1.35% 19/07/2018	79.937.073	0,46	HKD	200.000.000 Chong Hing Bank Ltd., Reg. S 1.83% 13/12/2018	200.400.600	1,15
HKD	100.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 1.508% 08/06/2018	100.000.000	0,58	HKD	30.000.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 2.9% 26/09/2022	30.162.390	0,17
HKD	40.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.8% 23/04/2018	40.013.920	0,23	HKD	100.000.000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 1.85% 28/12/2018	100.034.200	0,58
HKD	70.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.35% 09/05/2018	69.911.277	0,40	USD	4.000.000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	31.484.280	0,18
HKD	20.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.85% 25/06/2018	20.005.200	0,11	HKD	30.000.000 Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.3% 24/09/2018	30.005.970	0,17
HKD	20.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.35% 29/06/2018	19.978.375	0,12	Hong Kong SAR		5.510.516.983	31,76
HKD	100.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.5% 14/08/2018	99.946.500	0,58	HKD	20.000.000 Airport Authority Hong Kong 2.25% 05/09/2022	19.758.780	0,11
HKD	100.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S ZCP 07/09/2018	98.545.522	0,57	HKD	40.000.000 Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S ZCP 01/03/2018	39.862.393	0,23
HKD	30.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.2% 21/09/2018	29.850.300	0,17	HKD	150.000.000 Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 1.5% 22/03/2018	149.819.250	0,86
HKD	30.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.55% 15/11/2018	29.932.650	0,17	HKD	50.000.000 Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S ZCP 14/05/2018	49.630.750	0,29
HKD	75.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.75% 06/12/2018	74.816.100	0,43	HKD	30.000.000 Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 1.3% 28/05/2018	29.906.250	0,17
HKD	30.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 1.97% 12/04/2019	29.990.880	0,17	HKD	10.000.000 Cheung Kong Finance MTN Ltd. 4.35% 20/01/2020	10.371.530	0,06
HKD	40.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 2.02% 26/04/2019	40.009.520	0,23	USD	2.300.000 CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	18.212.695	0,10
HKD	15.000.000 Bank of Communications Co. Ltd. 1.99% 19/03/2018	15.013.170	0,09	HKD	30.000.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.83% 20/09/2022	30.075.420	0,17
CNY	50.000.000 China CITIC Bank Corp Ltd. ZCP 14/03/2018	58.656.282	0,34	HKD	5.000.000 CLP Power Hong Kong Ltd., Reg. S 3.93% 20/09/2021	5.228.214	0,03
CNY	30.000.000 China CITIC Bank Corp Ltd. ZCP 06/06/2018	35.128.287	0,20	HKD	70.000.000 Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 1.86% 05/02/2018	70.012.670	0,40
CNY	50.000.000 China CITIC Bank Corp. Ltd. ZCP 19/01/2018	59.363.208	0,34	HKD	100.000.000 Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 1.41% 08/08/2018	99.741.700	0,57
CNY	50.000.000 China CITIC Bank Corp. Ltd. ZCP 18/04/2018	58.045.705	0,33	HKD	40.000.000 Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 2.2% 01/12/2020	40.374.800	0,23
CNY	50.000.000 China Construction Bank Corp. ZCP 11/02/2018	58.717.033	0,34	HKD	100.000.000 Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 1.316% 23/08/2018	100.000.000	0,58
CNY	60.000.000 China Construction Bank Corp. ZCP 18/03/2018	70.390.852	0,41	HKD	15.000.000 DBS Bank Hong Kong Ltd. 3.98% 04/09/2018	15.227.655	0,09
HKD	100.000.000 China Construction Bank Corp., Reg. S 1.5% 02/04/2018	99.950.896	0,58	HKD	30.000.000 Fubon Bank Hong Kong Ltd., Reg. S 2.5% 27/03/2020	29.904.900	0,17
HKD	15.000.000 China Development Bank Corp. 3% 21/02/2019	15.152.876	0,09	HKD	100.000.000 Fubon Bank Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 1.56% 25/07/2018	100.069.500	0,58
HKD	5.000.000 China Development Bank Corp. 3.91% 18/05/2020	5.190.580	0,03	HKD	100.000.000 Fubon Bank Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 1.337% 12/09/2019	100.069.500	0,58
HKD	30.000.000 China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	30.763.590	0,18	HKD	5.000.000 HKCG Finance Ltd. 3.9% 03/06/2019	5.111.115	0,03
HKD	20.000.000 China Development Bank Corp., FRN 2.045% 27/02/2018	20.030.400	0,12	HKD	25.000.000 HKCG Finance Ltd. 3.2% 27/07/2022	25.472.225	0,15
HKD	100.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S 1.55% 22/02/2018	99.978.900	0,58	HKD	10.000.000 HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	10.580.550	0,06
HKD	150.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S 1.15% 07/06/2018	149.730.000	0,86	HKD	10.000.000 HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.3% 16/05/2022	10.225.150	0,06
HKD	20.000.000 China Development Bank Corp., Reg. S 1.4% 10/08/2018	19.994.101	0,12	HKD	10.000.000 HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	10.413.350	0,06
				HKD	25.000.000 HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	24.437.875	0,14
				HKD	20.000.000 HLP Finance Ltd. 3.65% 19/03/2018	20.062.660	0,11

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Hong Kong SAR (segue)				Hong Kong SAR (segue)			
HKD	20.000.000 HLP Finance Ltd. 2.95% 03/06/2020	20.196.500	0,12	HKD	20.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.45% 27/09/2021	20.542.760	0,12
HKD	30.000.000 HLP Finance Ltd. 3.7% 07/09/2022	30.427.200	0,17	HKD	40.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.25% 05/12/2022	40.727.840	0,23
HKD	58.000.000 HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	61.789.546	0,36	HKD	25.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	26.787.000	0,15
HKD	20.000.000 HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	21.179.740	0,12	HKD	100.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	95.153.000	0,55
HKD	45.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.45% 12/01/2018	45.000.810	0,26	HKD	6.000.000 Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	6.243.995	0,04
HKD	47.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1% 12/02/2018	46.984.584	0,27	HKD	8.000.000 Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4.236% 24/09/2018	8.117.880	0,05
HKD	69.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.2% 16/02/2018	68.992.617	0,40	HKD	10.000.000 Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4.2% 18/12/2018	10.188.090	0,06
HKD	100.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.335% 15/06/2018	99.969.100	0,58	HKD	20.000.000 Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	21.185.860	0,12
HKD	10.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 5.2% 16/07/2018	10.195.960	0,06	HKD	25.000.000 Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 1.95% 07/09/2021	24.379.275	0,14
HKD	30.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.4% 29/04/2019	29.872.950	0,17	HKD	20.000.000 Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 18/07/2022	20.067.180	0,11
HKD	100.000.000 Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S, FRN 0.942% 06/04/2018	100.081.000	0,58	HKD	99.500.000 Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 1.8% 17/08/2021	96.850.116	0,56
HKD	350.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 03/01/2018	349.599.039	2,02	HKD	54.000.000 Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	52.352.568	0,30
HKD	170.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 10/01/2018	169.808.512	0,98	HKD	65.000.000 Urban Renewal Authority, Reg. S 1.75% 02/08/2019	64.945.010	0,37
HKD	50.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 17/01/2018	49.921.671	0,29	HKD	80.000.000 Urban Renewal Authority, Reg. S 1.65% 17/01/2020	79.510.720	0,46
HKD	100.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 17/01/2018	99.868.953	0,58	HKD	30.000.000 Urban Renewal Authority, Reg. S 1.64% 11/05/2020	29.720.280	0,17
HKD	340.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 24/01/2018	339.681.507	1,96	HKD	15.000.000 Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	14.747.280	0,08
HKD	410.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 07/02/2018	409.134.952	2,36	HKD	45.000.000 Wharf Finance Ltd. 2.65% 11/01/2018	45.004.635	0,26
HKD	300.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 21/02/2018	299.546.167	1,73	HKD	40.000.000 Wharf Finance Ltd. 3.1% 03/10/2018	40.266.640	0,23
HKD	50.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 07/03/2018	49.918.134	0,29	HKD	18.000.000 Wharf Finance Ltd. 3% 11/10/2018	18.109.548	0,10
HKD	120.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 14/03/2018	119.786.173	0,69	HKD	20.000.000 Wharf Finance Ltd. 2.65% 15/11/2018	20.068.140	0,12
HKD	240.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 21/03/2018	239.492.931	1,38	HKD	27.000.000 Wharf Finance Ltd. 2.95% 24/12/2018	27.192.942	0,16
HKD	300.000.000 Hong Kong Treasury Bill ZCP 28/03/2018	299.197.495	1,72	HKD	5.000.000 Wharf Finance No. 1 Ltd. 2.9% 27/11/2018	5.018.725	0,03
HKD	30.000.000 Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The) 3.95% 08/06/2020	30.993.060	0,18	HKD	5.000.000 Wheelock Finance Ltd. 2.68% 19/03/2018	5.007.210	0,03
HKD	10.000.000 Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.28% 20/12/2021	10.572.580	0,06	Giappone		313.693.863	1,81
HKD	20.000.000 Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.04% 05/04/2027	21.476.920	0,12	HKD	7.000.000 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Reg. S 2.1% 28/01/2019	7.014.448	0,04
HKD	10.000.000 Hysan MTN Ltd. 3.9% 08/03/2019	10.167.700	0,06	HKD	37.000.000 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Reg. S 2.1% 28/01/2019	37.097.495	0,21
HKD	200.000.000 Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd., Reg. S 1.33% 19/09/2018	200.000.000	1,15	HKD	60.000.000 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Reg. S 2.1% 13/03/2019	60.114.180	0,35
HKD	200.000.000 Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd., Reg. S 1.8% 20/12/2018	200.007.400	1,15	HKD	50.000.000 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Reg. S 2.18% 06/04/2020	49.925.550	0,29
HKD	1.500.000 Kowloon-Canton Railway Corp. 3.64% 24/07/2019	1.541.824	0,01	HKD	110.000.000 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Reg. S, FRN 1.69% 26/06/2019	109.567.700	0,63
HKD	13.000.000 Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 4.1% 24/12/2019	13.407.407	0,08	HKD	30.000.000 Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.82% 15/06/2018	30.008.790	0,17
HKD	46.000.000 Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3.12% 28/05/2018	46.218.270	0,27	HKD	20.000.000 Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 2.24% 11/03/2019	19.965.700	0,12
HKD	7.000.000 Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3.15% 22/07/2020	7.091.518	0,04	Malesia		40.167.080	0,23
HKD	40.000.000 Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.67% 04/07/2022	39.503.120	0,23	HKD	40.000.000 Malayan Banking Bhd. 2.5% 06/08/2018	40.167.080	0,23
HKD	30.000.000 MTR Corp. Cl Ltd., Reg. S 1.9% 25/10/2020	29.770.380	0,17	Nuova Zelanda		16.974.603	0,10
HKD	40.000.000 MTR Corp. Cl Ltd., Reg. S 2.25% 12/10/2022	39.820.760	0,23	USD	2.200.000 BNZ International Funding Ltd., Reg. S 2.65% 03/11/2022	16.974.603	0,10
HKD	20.000.000 OCBC Wing Hang Bank Ltd., Reg. S 2.6% 16/07/2018	20.087.640	0,12	Singapore		45.000.495	0,26
HKD	80.000.000 Public Bank Hong Kong Ltd., Reg. S 1.7% 27/03/2018	79.937.289	0,46	HKD	45.000.000 United Overseas Bank Ltd., Reg. S 1.3% 09/06/2018	45.000.495	0,26
HKD	12.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4.05% 24/02/2021	12.519.948	0,07	Corea del Sud		227.170.401	1,31
				USD	5.500.000 Kia Motors Corp., Reg. S 3% 25/04/2023	42.124.926	0,24
				HKD	110.000.000 Korea Development Bank (The), Reg. S 1.965% 25/02/2018	110.043.450	0,64

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Corea del Sud (segue)			
HKD	75.000.000 Korea National Oil Corp., Reg. S 1.8% 22/01/2018	75.002.025	0,43
Emirati Arabi Uniti		169.670.440	0,98
HKD	150.000.000 First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.3% 22/03/2018	149.800.200	0,86
HKD	20.000.000 First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 2.45% 05/08/2020	19.870.240	0,12
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		9.564.259.679	55,13
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Cina			
HKD	50.000.000 Charming Light Investments Ltd., Reg. S 1.8% 23/07/2018	49.873.308	0,29
HKD	10.000.000 China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	10.893.010	0,06
Hong Kong SAR		317.738.494	1,83
HKD	150.000.000 CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.25% 25/08/2022	147.335.250	0,85
HKD	20.000.000 Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The) 3.15% 10/05/2028	19.736.660	0,11
HKD	65.000.000 New World Capital Finance Ltd. 5% 06/09/2022	68.742.944	0,40
HKD	60.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.25% 05/12/2022	61.095.060	0,35
HKD	20.000.000 Swire Pacific MTN Financing Ltd. 3.78% 28/02/2022	20.828.580	0,12
Regno Unito		3.096.999	0,02
HKD	3.000.000 Standard Chartered Bank 4.1% 29/06/2020	3.096.999	0,02
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		381.601.811	2,20
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato HKD	% del Patrimo- nio netto
Hong Kong SAR			
HKD	1.439.976 Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income Fund - Class I HKD	135.112.971	0,78
Lussemburgo		704.621.626	4,06
USD	177.556 Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond - Class I Dis	155.478.575	0,90
USD	250.425 Schroder ISF Global Unconstrained Bond - Class I Acc	233.533.829	1,34
USD	117.806 Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc	157.232.718	0,91
USD	766.756 Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	158.376.504	0,91
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		839.734.597	4,84
Totale investimenti		16.969.711.108	97,82
Altro patrimonio netto		377.616.831	2,18
Valore netto d'inventario		17.347.327.939	100,00

Schroder ISF US Dollar Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Angola		895.416	0,10
USD	775.000 Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	895.416	0,10
Argentina		8.166.853	0,91
ARS	119.940.000 Argentina Government Bond 21.2% 19/09/2018	6.567.030	0,73
USD	410.000 Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	464.897	0,05
USD	588.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	652.565	0,07
USD	415.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	482.361	0,06
Brasile		16.088.594	1,80
USD	200.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	203.376	0,02
USD	200.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	223.980	0,03
BRL	2.906.300 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	9.101.961	1,02
USD	400.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	388.962	0,04
USD	350.000 Gol Finance, Inc., Reg. S 7% 31/01/2025	344.491	0,04
USD	310.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6.5% 20/09/2026	318.100	0,04
USD	4.170.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	4.595.611	0,51
USD	475.000 Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	480.961	0,05
USD	400.000 Rumo Luxembourg Sarl, 144A 7.375% 09/02/2024	431.152	0,05
Isole Cayman		29.434.778	3,29
USD	8.320.000 CARLYLE US CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1A', 144A 2.461% 20/04/2031	8.345.859	0,93
USD	8.840.000 Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'A1', 144A 2.777% 20/10/2028	8.890.552	0,99
USD	3.435.000 Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.627% 17/03/2030	3.480.280	0,39
USD	8.700.000 THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.544% 20/07/2030	8.718.087	0,98
Cile		418.488	0,05
USD	400.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	418.488	0,05
Cina		2.708.176	0,30
USD	545.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	561.843	0,06
USD	420.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	434.408	0,05
USD	330.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	339.390	0,04
USD	205.000 China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	201.373	0,02
USD	200.000 Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	209.703	0,02
USD	425.000 Wanda Properties International Co. Ltd., Reg. S 7.25% 29/01/2024	427.359	0,05
USD	530.000 Yingde Gases Investment Ltd., Reg. S 8.125% 22/04/2018	534.100	0,06
Colombia		653.253	0,07
USD	215.000 Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	223.026	0,02
USD	419.000 Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	430.227	0,05
Costa Rica		861.981	0,10
USD	255.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	226.924	0,03

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto
Costa Rica (segue)				Paesi Bassi			
USD	685.000 Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	635.057	0,07	USD	1.000.000 AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/05/2021	1.049.335	0,12
Repubblica Dominicana				Nigeria			
USD	555.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	587.620	0,06	USD	865.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	921.013	0,10
USD	220.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	248.159	0,03	USD	320.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	344.283	0,04
Ecuador				Pakistan			
USD	810.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.75% 02/06/2023	896.342	0,10	USD	200.000 Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	207.541	0,02
USD	925.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	1.064.911	0,12	Perù			
Egitto				USD	2.650.000 BBVA Banco Continental SA, 144A 3.25% 08/04/2018	2.654.293	0,30
USD	935.000 Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	979.913	0,11	USD	400.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	401.486	0,04
Ghana				Russia			
USD	1.140.000 Ghana Government Bond, Reg. S 9.25% 15/09/2022	1.295.114	0,15	USD	380.000 Mobile Telesystems OJSC, Reg. S 5% 30/05/2023	396.015	0,04
Hong Kong SAR				Singapore			
USD	205.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	203.867	0,03	USD	425.000 SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	432.008	0,05
USD	200.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3.125% 06/05/2025	199.618	0,02	Sudafrica			
USD	200.000 CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	203.366	0,02	USD	1.566.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	1.604.140	0,18
Indonesia				USD	570.000 South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	584.284	0,06
USD	200.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	206.298	0,02	USD	5.020.000 South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	5.087.293	0,57
USD	225.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	234.150	0,03	Svizzera			
Irlanda				USD	1.515.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.45% 16/04/2021	1.547.171	0,17
USD	3.225.000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	3.371.915	0,38	Turchia			
Giamaica				USD	600.000 Turkey Government Bond 5.125% 25/03/2022	623.205	0,07
USD	335.000 Digical Ltd., Reg. S 6.75% 01/03/2023	330.526	0,04	USD	230.000 Turkey Government Bond 3.25% 23/03/2023	218.604	0,03
Giordania				USD	685.000 Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	654.500	0,07
USD	200.000 Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	209.076	0,02	USD	400.000 Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	390.940	0,04
Kazakistan				USD	370.000 Turkiye Is Bankasi, Reg. S 6.125% 25/04/2024	373.937	0,04
USD	900.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	927.850	0,10	Ucraina			
Kenya				USD	2.175.000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	2.139.961	0,24
USD	475.000 Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019	491.012	0,06	Emirati Arabi Uniti			
Libano				USD	435.000 Topaz Marine SA, Reg. S 9.125% 26/07/2022	452.570	0,05
USD	319.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	333.792	0,04	Regno Unito			
USD	330.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6% 27/01/2023	317.130	0,04	USD	8.400.000 Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	10.233.132	1,14
USD	1.230.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	1.203.266	0,13	USD	4.000.000 Lloyds Banking Group plc 3.1% 06/07/2021	4.044.000	0,45
USD	307.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.25% 04/11/2024	293.021	0,03	USD	4.495.000 Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	4.572.696	0,51
Messico				USD	2.880.000 Standard Chartered plc, 144A 1.7% 17/04/2018	2.876.965	0,32
USD	335.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	339.435	0,04	Stati Uniti d'America			
USD	1.907.040 Fermaca Enterprises S de RL de CV, 144A 6.375% 30/03/2038	2.063.560	0,23	USD	3.000.000 Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	3.046.410	0,34
USD	575.360 Fermaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	621.676	0,07	USD	7.250.000 American International Group, Inc. 3.3% 01/03/2021	7.392.608	0,82
USD	200.000 Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	206.945	0,02				
MXN	212.200.000 Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	10.314.755	1,15				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	8.000.000 American Tower Corp., REIT 2.8% 01/06/2020	8.060.160	0,90	USD	4.825.000 US Treasury 2% 31/10/2021	4.803.514	0,54
USD	7.056.000 AT&T, Inc. 3.9% 14/08/2027	7.095.020	0,79	USD	1.930.000 US Treasury 1.75% 30/11/2021	1.902.256	0,21
USD	4.000.000 AT&T, Inc. 4.5% 15/05/2035	3.955.460	0,44	USD	4.670.000 US Treasury 2% 30/11/2022	4.624.395	0,52
USD	4.230.000 AT&T, Inc. 5.25% 01/03/2037	4.466.097	0,50	USD	985.000 US Treasury 2.125% 30/11/2023	975.804	0,11
USD	8.905.000 Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025	9.367.793	1,05	USD	18.260.000 US Treasury 1.5% 15/08/2026	16.951.842	1,89
USD	2.000.000 Baxter International, Inc. 1.7% 15/08/2021	1.940.890	0,22	USD	13.080.000 US Treasury 2% 15/11/2026	12.632.419	1,41
USD	6.845.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	6.852.427	0,76	USD	9.255.000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	9.895.620	1,10
USD	4.000.000 Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	4.029.860	0,45	USD	4.382.800 US Treasury 2.5% 15/02/2046	4.148.594	0,46
USD	1.400.000 Capital One Financial Corp. 2.5% 12/05/2020	1.398.635	0,16	USD	8.585.000 US Treasury 2.5% 15/05/2046	8.124.227	0,91
USD	4.810.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	4.728.879	0,53	USD	2.505.000 US Treasury 2.25% 15/08/2046	2.244.323	0,25
USD	6.150.000 Citigroup, Inc. 2.7% 30/03/2021	6.165.652	0,69	USD	9.440.000 US Treasury 2.875% 15/11/2046	9.627.325	1,07
USD	5.000.000 Citigroup, Inc. 3.2% 21/10/2026	4.948.300	0,55	USD	2.605.000 US Treasury 3% 15/05/2047	2.722.632	0,30
USD	2.035.000 Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	2.126.575	0,24	USD	6.000.000 US Treasury Bill ZCP 25/01/2018	5.994.754	0,67
USD	2.765.000 Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 01/09/2021	2.718.548	0,30	USD	13.685.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	13.721.384	1,53
USD	1.360.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	1.342.667	0,15	USD	3.535.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	3.513.878	0,39
USD	5.685.000 Digital Realty Trust LP, REIT 2.75% 01/02/2023	5.632.016	0,63	USD	3.980.000 Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	4.012.218	0,45
USD	535.000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	566.129	0,06	USD	2.460.000 Williams Partners LP 5.4% 04/03/2044	2.779.517	0,31
USD	1.000.000 Dynegy, Inc. 7.625% 01/11/2024	1.080.620	0,12	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	4.600.000 Energy Transfer LP 4.15% 01/10/2020	4.754.606	0,53			437.688.898	48,84
USD	2.141.000 Ensco plc 5.75% 01/10/2044	1.477.290	0,16	Numero di azioni o importo nominale			
USD	5.690.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	5.647.183	0,63	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	4.000.000 Fidelity National Information Services, Inc. 2.25% 15/08/2021	3.936.540	0,44			2.049.235	0,23
USD	6.510.000 Ford Motor Credit Co. LLC 2.425% 12/06/2020	6.477.417	0,72	Bermuda			
USD	3.500.000 General Electric Co. 6% 07/08/2019	3.706.220	0,41	USD	16.333 Cronos Containers Program I Ltd., Series 2013-1A 'A', 144A 3.08% 18/04/2028	16.271	-
USD	4.315.000 General Motors Financial Co., Inc. 3.7% 24/11/2020	4.428.226	0,49	USD	201.831 Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	203.869	0,02
USD	2.000.000 General Motors Financial Co., Inc. 3.2% 06/07/2021	2.019.240	0,23	USD	1.829.904 Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	1.829.095	0,21
USD	1.500.000 Georgia Power Co. 3.25% 30/03/2027	1.500.105	0,17	Brasile			
USD	870.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.875% 25/02/2021	876.408	0,10	USD	235.000 Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	253.186	0,03
USD	668.000 HCA, Inc. 4.75% 01/05/2023	692.382	0,08	USD	335.000 Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 5.75% 27/10/2021	347.264	0,04
USD	2.177.000 HealthSouth Corp. 5.75% 15/09/2025	2.273.898	0,25	USD	440.000 CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	351.375	0,04
USD	6.977.000 HSBC Bank USA NA 4.875% 24/08/2020	7.379.294	0,82	USD	335.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	364.324	0,04
USD	5.500.000 JPMorgan Chase & Co. 4.35% 15/08/2021	5.833.080	0,65	USD	230.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	244.135	0,03
USD	3.000.000 JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	2.976.855	0,33	USD	320.000 Marfrig Holdings Europe BV, Reg. S 8% 08/06/2023	334.130	0,04
USD	1.915.000 L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	1.940.948	0,22	USD	325.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	326.316	0,03
USD	4.000.000 Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	4.142.780	0,46	Canada			
USD	4.400.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	4.554.638	0,51	USD	4.556.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	4.549.097	0,51
USD	1.664.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	1.738.239	0,19	USD	4.385.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	4.568.951	0,51
USD	8.500.000 Noble Energy, Inc. 4.15% 15/12/2021	8.863.248	0,99	USD	2.365.000 Province of Manitoba Canada 9.625% 01/12/2018	2.523.053	0,28
USD	8.675.000 Regions Bank 2.25% 14/09/2018	8.685.592	0,97	USD	3.620.000 Province of New Brunswick Canada 2.75% 15/06/2018	3.636.417	0,40
USD	3.450.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.125% 01/06/2024	3.457.021	0,39	Isole Cayman			
USD	5.400.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	5.308.713	0,59	USD	5.300.000 Dewolf Park CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 2.464% 15/10/2030	5.341.171	0,59
USD	4.000.000 Southern Co. (The) 2.95% 01/07/2023	4.002.700	0,45	USD	8.460.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	8.487.647	0,95
USD	1.125.000 Suburban Propane Partners LP 5.75% 01/03/2025	1.115.359	0,12	USD	9.400.000 Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.553% 21/10/2030	9.471.186	1,06
USD	6.050.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	6.189.301	0,69				
USD	2.783.000 US Treasury 0.75% 15/07/2019	2.736.091	0,31				
USD	990.000 US Treasury 1.375% 31/07/2019	982.478	0,11				
USD	5.315.000 US Treasury 1.5% 15/08/2020	5.255.206	0,59				
USD	1.000.000 US Treasury 1.125% 30/06/2021	968.164	0,11				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Isole Cayman (segue)				Perù (segue)			
USD	8.360.000 Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.523% 29/07/2030	8.431.904	0,94	USD	370.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	400.018	0,04
USD	8.355.000 Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-2A 'A1R', 144A 2.554% 17/04/2030	8.410.878	0,94	USD	620.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	672.374	0,08
Cile				Svizzera			
USD	785.000 Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	3.604.690	0,40	USD	5.015.000 Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	4.955.673	0,55
USD	390.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	429.076	0,05	Tagikistan			
USD	2.190.000 VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	2.315.925	0,26	USD	910.000 Tajikistan Government Bond, Reg. S 7.125% 14/09/2027	874.687	0,10
Colombia				Regno Unito			
USD	200.000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	200.564	0,02	USD	9.030.000 BAT Capital Corp., 144A 2.764% 15/08/2022	8.970.583	1,00
Costa Rica				Stati Uniti d'America			
USD	200.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	207.145	0,02	USD	11.530.000 Amazon.com, Inc., 144A 3.15% 22/08/2027	11.571.508	1,29
Repubblica Dominicana				USD	450.000 American Municipal Power, Inc. 8.084% 15/02/2050	767.511	0,09
USD	300.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	359.636	0,04	USD	1.329.000 Amgen, Inc. 1.85% 19/08/2021	1.296.220	0,14
Ecuador				USD	6.440.000 Apple, Inc. 3% 20/06/2027	6.404.000	0,72
USD	205.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.875% 23/10/2027	225.165	0,03	USD	1.375.000 Apple, Inc. 4.25% 09/02/2047	1.517.917	0,17
Francia				USD	6.485.000 Bank of America Corp., FRN 2.369% 21/07/2021	6.473.068	0,72
USD	6.155.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	6.115.916	0,68	USD	2.554.550 CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	2.543.352	0,28
USD	8.095.000 Electricite de France SA, 144A 2.35% 13/10/2020	8.085.164	0,90	USD	2.145.000 Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	2.280.156	0,25
Germania				USD	710.055 CLI Funding V LLC, Series 2013-1A, 144A 2.83% 20/03/2028	699.696	0,08
USD	2.000.000 Norddeutsche Landesbank Girozentrale, 144A 2% 05/02/2019	1.996.290	0,22	USD	838.255 CLI Funding V LLC, Series 2013-2A, 144A 3.22% 18/06/2028	832.659	0,09
Irlanda				USD	3.455.000 Cold Storage Trust, FRN, Series 2017-ICE3 'D', 144A 3.35% 15/04/2036	3.470.262	0,39
USD	400.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	419.572	0,05	USD	270.089 Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	262.642	0,03
Messico				USD	6.576.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	6.388.716	0,71
USD	395.000 Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	427.856	0,05	USD	7.647.279 FHLMC G08758 4% 01/04/2047	7.989.611	0,89
USD	235.000 Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	231.064	0,03	USD	7.301.870 FHLMC G08762 4% 01/05/2047	7.628.755	0,85
USD	165.000 Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	169.575	0,02	USD	2.671.440 FHLMC Q14869 3% 01/01/2043	2.682.855	0,30
USD	200.000 BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	218.322	0,02	USD	6.708.502 FHLMC Q40718 3.5% 01/05/2046	6.891.210	0,77
USD	215.000 Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	222.804	0,03	USD	169.861 Flagship Credit Auto Trust, Series 2014-1 'B', 144A 2.55% 18/02/2020	169.963	0,02
USD	2.947.802 Mexico Generadora de Energia S de rl, 144A 5.5% 06/12/2032	3.117.934	0,35	USD	2.468.638 Flagship Credit Auto Trust, Series 2015-2 'A', 144A 1.98% 15/10/2020	2.469.051	0,28
USD	206.706 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	218.715	0,02	USD	12.231.847 Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	12.394.255	1,38
USD	4.948.000 Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	4.587.687	0,51	USD	549.457 FNMA 971053 4.5% 01/02/2039	585.435	0,07
USD	160.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	170.065	0,02	USD	10.304.124 FNMA AS7106 3.5% 01/05/2046	10.571.261	1,18
USD	185.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	202.681	0,02	USD	8.574.239 FNMA BD1163 3% 01/09/2046	8.573.761	0,96
USD	110.000 Servicios Corporativos Javier SAB de CV, Reg. S 9.875% 06/04/2021	113.952	0,01	USD	7.833.698 FNMA BD7081 4% 01/03/2047	8.187.933	0,91
USD	450.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	479.988	0,05	USD	13.954.999 FNMA BD7165 4% 01/04/2047	14.587.900	1,63
Perù				USD	372.948 FNMA MA0214 5% 01/10/2029	400.778	0,04
USD	280.000 Banco Interamericano del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	316.564	0,04	USD	8.606.683 FNMA MA3027 4% 01/06/2047	8.999.608	1,00
				USD	933.633 FNMA, FRN AL1886 3.207% 01/06/2042	954.104	0,11
				USD	658.845 FNMA, IO, FRN, Series 413 31 3.5% 25/07/2027	59.019	0,01
				USD	1.015.854 FNMA, IO, FRN, Series 413 49 4% 25/07/2027	104.519	0,01
				USD	786.509 FNMA, IO, FRN, Series 413 63 4.5% 25/07/2027	87.041	0,01
				USD	1.882.903 FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	293.494	0,03
				USD	4.605.000 Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 2.29% 09/01/2018	4.605.437	0,51

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Dollar Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.735.000	General Motors Financial Co., Inc., FRN 5.75% Perpetual	2.843.949	0,32	USD	3.819.217	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	3.874.332	0,43
USD	1.020.000	George Washington University (The) 3.485% 15/09/2022	1.043.735	0,12	USD	6.433.245	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/03/2047	6.518.363	0,73
USD	13.935	GNMA 351158 7% 15/08/2023	13.970	-	USD	776.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	799.924	0,09
USD	136.824	GNMA MA2001 6.5% 20/05/2039	154.995	0,02	USD	2.095.000	Smithfield Foods, Inc., 144A 2.7% 31/01/2020	2.087.154	0,23
USD	2.395.148	GNMA, FRN, Series 2012-147 'AK' 2.598% 16/04/2054	2.427.126	0,27	USD	685.223	SoFi Professional Loan Program LLC, FRN, Series 2014-A 'A1', 144A 2.838% 25/06/2025	694.935	0,08
USD	19.007.465	GNMA, IO, FRN, Series 2012-123 'IO' 0.851% 16/12/2051	931.276	0,10	USD	11.690.000	State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	11.844.191	1,32
USD	622.364	GNMA, IO, Series 2010-117 'AI' 4.5% 20/03/2038	7.263	-	USD	1.674.250	TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	1.671.811	0,19
USD	2.208.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.232% 25/02/2021	2.287.278	0,26	USD	2.350.000	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/07/2024	2.296.573	0,26
USD	1.754.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.077% 29/11/2023	1.826.677	0,20	USD	4.170.000	Time Warner, Inc. 4.875% 15/03/2020	4.382.691	0,49
USD	6.040.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 144A 2.1% 04/10/2019	5.997.056	0,67	USD	1.500.000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	1.639.605	0,18
USD	215.000	Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	214.863	0,02	USD	416.956	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'A1', 144A 3.5% 25/04/2055	423.482	0,05
USD	5.080	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-3 '3A' 2.192% 25/03/2034	5.000	-	USD	378.256	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	377.969	0,04
USD	335.706	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 1.902% 25/05/2036	319.113	0,04	USD	347.613	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 'A1', 144A 2.25% 25/04/2056	344.192	0,04
USD	1.377.717	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 1.962% 25/05/2036	1.349.032	0,15	USD	2.701.198	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	2.702.879	0,30
USD	840.000	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 2.052% 25/08/2036	775.680	0,09	USD	5.204.558	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	5.194.312	0,58
USD	843.900	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	855.471	0,10	USD	2.689.024	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	2.687.069	0,30
USD	5.811.881	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	5.892.248	0,66	USD	7.599.044	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.152% 25/02/2057	7.608.334	0,85
USD	1.459.175	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	1.480.232	0,17	USD	3.580.000	US Treasury 1.625% 15/03/2020	3.558.045	0,40
USD	7.838.379	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	7.932.071	0,89	USD	3.120.000	US Treasury 1.875% 28/02/2022	3.084.900	0,34
USD	6.758.583	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	6.839.369	0,76	USD	2.765.000	US Treasury 1.875% 31/03/2022	2.731.626	0,31
USD	1.382.295	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	1.401.410	0,16	USD	4.710.000	US Treasury 1.75% 31/05/2022	4.625.367	0,52
USD	41.666	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust MLMI, FRN, Series 2003-A4 '3A' 3.879% 25/05/2033	42.124	-	USD	965.000	US Treasury 1.625% 15/05/2026	907.552	0,10
USD	1.280.000	New Jersey Economic Development Authority 7.425% 15/02/2029	1.601.434	0,18	USD	17.330.000	US Treasury 2.375% 15/05/2027	17.243.350	1,92
USD	1.240.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1.423.979	0,16	USD	8.267.800	US Treasury 3% 15/11/2045	8.633.392	0,96
USD	2.768.000	One Market Plaza Trust, Series 2017- 1MKT 'E', 144A 4.142% 10/02/2032	2.716.058	0,30	USD	4.635.000	US Treasury 3% 15/02/2047	4.842.851	0,54
USD	35.576	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2014-2A 'A', 144A 2.47% 18/09/2024	35.582	-	USD	6.017.800	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	6.273.412	0,70
USD	3.000.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-1A 'B', 144A 3.85% 18/03/2026	3.028.021	0,34	USD	5.555.900	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	6.118.306	0,68
USD	1.025.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-2A 'B', 144A 3.1% 18/07/2025	1.024.993	0,11	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			438.383.041	48,91
USD	5.105.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964% 15/04/2026	5.167.945	0,58	Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
USD	8.395.000	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	8.523.150	0,95	Panama		622.550	0,07	
USD	984.060	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-2 'C' 2.33% 15/11/2019	985.129	0,11	USD	596.272	ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	622.550	0,07
USD	973.911	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-3 'C' 2.13% 17/08/2020	974.333	0,11	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			622.550	0,07
USD	1.820.000	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 01/01/2022	1.922.375	0,21	Totale investimenti			876.694.489	97,82
USD	3.129.673	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	3.174.837	0,35	Altro patrimonio netto			19.553.002	2,18
							Valore netto d'inventario	896.247.491	100,00

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina				Taiwan (segue)			
USD	1.650.000 Baosteel Hong Kong Investment Co. Ltd., Reg. S ZCP 01/12/2018	1.777.891	1,58	USD	1.200.000 Nanya Technology Corp., Reg. S ZCP 24/01/2022	1.893.294	1,68
USD	2.000.000 China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S ZCP 05/06/2022	1.967.950	1,74	USD	4.000.000 United Microelectronics Corp., Reg. S ZCP 18/05/2020	4.289.320	3,80
USD	6.250.000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S ZCP 29/01/2021	6.638.906	5,88	USD	600.000 Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S ZCP 26/06/2019	608.367	0,54
CNH	3.000.000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 1.5% 21/12/2021	439.722	0,39	Thailandia			
USD	4.100.000 China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S ZCP 09/11/2021	4.489.828	3,98	THB	37.000.000 Bangkok Dusit Medical Services PCL, Reg. S ZCP 18/09/2019	1.218.498	1,08
USD	3.050.000 Crotona Asset Ltd., Reg. S 4% 14/04/2019	3.681.182	3,26	USD	3.000.000 CP Foods Holdings Ltd., Reg. S 0.5% 22/09/2021	3.320.115	2,94
USD	5.000.000 CRRC Corp. Ltd., Reg. S ZCP 05/02/2021	5.371.850	4,76	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	3.000.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S ZCP 26/02/2018	3.483.015	3,09	95.596.763 84,74			
USD	1.000.000 Haitian International Holdings Ltd., Reg. S 2% 13/02/2019	1.124.640	1,00	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
HKD	16.000.000 Harvest International Co., Reg. S ZCP 21/11/2022	2.036.358	1,81	Cina			
HKD	50.000.000 Harvest International Co., Reg. S ZCP 21/11/2022	6.365.731	5,64	USD	1.344.000 China Lodging Group Ltd., 144A 0.375% 01/11/2022	1.440.600	1,28
USD	3.250.000 Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S ZCP 07/07/2022	4.777.029	4,23	USD	250.000 Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/10/2018	298.270	0,26
USD	1.410.000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S ZCP 09/08/2021	1.389.132	1,23	USD	1.550.000 Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	1.642.016	1,45
USD	2.500.000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S ZCP 09/08/2022	2.432.100	2,16	USD	300.000 Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022	308.130	0,27
EUR	2.500.000 Strategic International Group Ltd., Reg. S ZCP 21/07/2022	3.587.634	3,18	CNH	27.000.000 Kunlun Energy Co. Ltd. 1.625% 25/07/2019	4.873.151	4,32
EUR	2.200.000 Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S ZCP 21/04/2022	2.590.309	2,30	USD	1.609.000 Weibo Corp., 144A 1.25% 15/11/2022	1.777.454	1,58
HKD	17.000.000 Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S ZCP 25/10/2018	2.230.519	1,98	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Hong Kong SAR				10.339.621 9,16			
USD	750.000 Asia View Ltd., Reg. S 1.5% 08/08/2019	822.375	0,73	Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
HKD	20.000.000 ASM Pacific Technology Ltd., Reg. S 2% 28/03/2019	3.127.996	2,77	Hong Kong SAR			
USD	3.400.000 China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S ZCP 05/01/2023	3.576.358	3,17	USD	3.700.000 Bagan Capital Ltd., Reg. S ZCP 23/09/2021	3.854.198	3,42
HKD	42.000.000 Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S ZCP 25/10/2021	5.434.772	4,82	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
USD	2.250.000 Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 1% 02/04/2021	2.555.899	2,26	3.854.198 3,42			
India				109.790.582 97,32			
USD	750.000 Larsen & Toubro Ltd., Reg. S 0.675% 22/10/2019	784.759	0,70	Altro patrimonio netto			
Malesia				3.022.884 2,68			
USD	600.000 Cahaya Capital Ltd., Reg. S ZCP 18/09/2021	600.483	0,53	Valore netto d'inventario			
SGD	3.250.000 Indah Capital Ltd., Reg. S ZCP 24/10/2018	2.534.205	2,25	112.813.466 100,00			
Filippine				2.805.775 2,49			
USD	2.500.000 AYC Finance Ltd., Reg. S 0.5% 02/05/2019	2.805.775	2,49				
Singapore				1.838.241 1,63			
USD	1.800.000 Valin Mining Investments Singapore Pte. Ltd., Reg. S ZCP 15/11/2021	1.838.241	1,63				
Corea del Sud				1.072.355 0,95			
KRW	1.000.000.000 Kakao Corp., Reg. S ZCP 11/05/2021	1.072.355	0,95				
Taiwan				11.521.136 10,21			
USD	1.000.000 Ennoconn Corp., Reg. S ZCP 10/03/2022	1.135.105	1,00				
USD	3.600.000 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S ZCP 06/11/2022	3.595.050	3,19				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina				India (segue)			
USD	1.500.000 Argentina Government Bond 6.875% 26/01/2027	1.642.088	0,52	USD	1.000.000 Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	1.002.402	0,32
USD	240.000 Pampa Energia SA, Reg. S 7.5% 24/01/2027	263.515	0,09	INR	160.000.000 Power Grid Corp. of India Ltd. 8.85% 19/10/2018	2.536.920	0,81
Australia				USD	400.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 7.125% 31/05/2023	429.806	0,14
USD	2.000.000 Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 3.625% 18/03/2027	1.971.864	0,63	Indonesia			
USD	2.600.000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., Reg. S 4.4% 29/09/2027	2.603.419	0,83	USD	1.000.000 ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	1.033.852	0,33
USD	1.900.000 Westpac Banking Corp., FRN 1.996% 19/08/2019	1.908.616	0,61	USD	1.200.000 Gajah Tunggal Tbk. PT, Reg. S 8.375% 10/08/2022	1.188.131	0,38
Brasile				USD	1.000.000 Golden Legacy Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 27/03/2024	1.037.810	0,33
USD	1.000.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	972.405	0,31	USD	400.000 Indika Energy Capital II Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 10/04/2022	420.852	0,13
USD	1.500.000 Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7.375% 09/02/2024	1.619.303	0,52	USD	300.000 Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	301.117	0,10
Cina				IDR	31.500.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	2.632.027	0,84
USD	400.000 Baixin Auto Finance I Ltd., Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	395.533	0,13	IDR	25.000.000.000 Indonesia Treasury 9.5% 15/07/2031	2.245.449	0,72
USD	450.000 Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6% 16/07/2018	452.081	0,15	IDR	30.000.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/06/2032	2.463.605	0,79
USD	800.000 China Aoyuan Property Group Ltd., Reg. S 6.35% 11/01/2020	813.613	0,26	IDR	7.000.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	547.425	0,17
USD	800.000 China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	794.847	0,25	IDR	36.000.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	2.967.252	0,95
USD	700.000 China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2075	704.756	0,23	IDR	5.000.000.000 Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	372.247	0,12
USD	1.500.000 CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.75% 05/06/2020	1.577.265	0,50	USD	500.000 PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	534.429	0,17
USD	200.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 3.25% 24/07/2022	198.832	0,06	USD	300.000 Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.5% 22/11/2021	326.147	0,10
USD	200.000 Future Land Development Holdings Ltd., Reg. S 5% 16/02/2020	198.738	0,06	Malesia			
USD	500.000 Hilong Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	496.271	0,16	USD	1.000.000 Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	1.027.167	0,33
USD	1.700.000 Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4.9% Perpetual	1.672.657	0,53	USD	200.000 Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	202.024	0,06
Hong Kong SAR				Mongolia			
USD	900.000 China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	906.725	0,29	CNH	7.000.000 Mongolia Government Bond, Reg. S 7.5% 30/06/2018	1.094.454	0,35
USD	700.000 HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026	668.872	0,21	USD	1.900.000 Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	2.192.733	0,70
USD	400.000 NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.75% Perpetual	400.204	0,13	Filippine			
USD	700.000 SmarTone Finance Ltd., Reg. S 3.875% 08/04/2023	706.173	0,22	PHP	100.000.000 Philippine Government Bond 4.5% 20/04/2024	1.970.833	0,63
USD	1.000.000 Studio City Co. Ltd., Reg. S 7.25% 30/11/2021	1.059.055	0,34	Singapore			
India				SGD	4.500.000 Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	3.430.591	1,09
USD	600.000 Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5.5% 03/11/2022	612.849	0,19	SGD	2.600.000 Singapore Government Bond 3.125% 01/09/2022	2.068.679	0,66
USD	400.000 Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	397.508	0,13	SGD	3.300.000 Singapore Government Bond 2.875% 01/09/2030	2.642.913	0,84
INR	148.000.000 Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.75% 13/01/2020	2.350.568	0,75	SGD	1.900.000 Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	1.615.409	0,52
USD	200.000 HT Global IT Solutions Holdings Ltd., Reg. S 7% 14/07/2021	211.008	0,07	SGD	1.650.000 Singapore Government Bond 2.75% 01/04/2042	1.302.323	0,42
INR	300.000.000 India Government Bond 8.83% 25/11/2023	5.007.536	1,60	SGD	3.150.000 Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	2.519.753	0,80
INR	300.000.000 India Government Bond 7.72% 25/05/2025	4.799.436	1,53	Corea del Sud			
INR	550.000.000 India Government Bond 8.2% 24/09/2025	8.954.512	2,86	USD	700.000 KEB Hana Bank, Reg. S 4.25% 14/10/2024	723.545	0,23
INR	100.000.000 India Government Bond 8.28% 21/09/2027	1.641.867	0,52	KRW	2.500.000.000 Korea Treasury 4.25% 10/06/2021	2.494.988	0,80
INR	150.000.000 India Government Bond 8.3% 31/12/2042	2.485.120	0,79	KRW	2.000.000.000 Korea Treasury 5.5% 10/03/2028	2.386.216	0,76
USD	1.000.000 Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027	998.666	0,32	Sovranazionali			
				IDR	90.000.000.000 Inter-American Development Bank 7.875% 14/03/2023	7.128.341	2,27
				Taiwan			
				TWD	100.000.000 Taiwan Government Bond 2.125% 24/09/2018	3.414.167	1,09

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Asian Local Currency Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Taiwan (segue)				Malesia (segue)			
TWD	50.000.000 Taiwan Government Bond 2.125% 13/08/2029	1.885.932	0,60	MYR	60.000.000 Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	14.800.015	4,72
Thailandia				MYR	12.100.000 Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	2.877.638	0,92
THB	220.000.000 Thailand Government Bond 3.65% 17/12/2021	23.552.058	7,52	Nuova Zelanda			
THB	300.000.000 Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	7.252.134	2,32	USD	1.700.000 ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, FRN 2.388% 28/07/2021	1.723.035	0,55
THB	40.000.000 Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	9.245.575	2,95	Filippine			
THB	185.000.000 Thailand Government Bond, Reg. S 1.25% 12/03/2028	1.354.599	0,43	PHP	194.000.000 Philippine Government Bond 4.95% 15/01/2021	9.064.515	2,89
Turchia				PHP	50.000.000 Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	3.997.558	1,27
USD	2.000.000 Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN 6.125% 24/05/2027	2.000.160	0,64	PHP	180.000.000 Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	4.074.519	1,30
Emirati Arabi Uniti				Corea del Sud			
USD	1.200.000 DP World Ltd., Reg. S 1.75% 19/06/2024	1.784.876	0,57	USD	4.000.000 Shinhan Bank, Reg. S ZCP 30/01/2018	13.950.390	4,45
USD	500.000 MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025	1.266.408	0,40	USD	10.000.000 Shinhan Bank, Reg. S ZCP 15/03/2018	9.955.775	3,18
Stati Uniti d'America				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	16.000.000 US Treasury Bill ZCP 25/01/2018	18.981.355	6,06			101.518.778	32,40
USD	3.000.000 US Treasury Bill ZCP 01/03/2018	15.987.775	5,10	Numero di azioni o importo nominale			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
		153.943.890	49,13			Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Numero di azioni o importo nominale				Hong Kong SAR			
			% del Patrimo- nio netto	CNH	1.066.000 Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income Fund - Class I CNH	17.761.616	5,67
Valore di mercato USD				Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
			% del Patrimo- nio netto			17.761.616	5,67
Australia				Totale investimenti			
USD	2.200.000 Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2.338% 06/09/2021	2.225.619	0,71			273.224.284	87,20
Brasile				Altro patrimonio netto			
USD	600.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	636.912	0,21			40.098.688	12,80
Cina				Valore netto d'inventario			
USD	3.000.000 Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S ZCP 11/01/2018	22.249.659	7,10			313.322.972	100,00
USD	6.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S ZCP 16/02/2018	2.998.244	0,96				
HKD	10.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.75% 27/07/2020	5.984.811	1,91				
USD	5.000.000 Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 1.77% 25/01/2018	1.326.091	0,42				
USD	5.000.000 China Construction Bank Corp., Reg. S ZCP 22/02/2018	5.000.000	1,60				
CNY	10.000.000 China Government Bond 3.27% 22/08/2046	4.986.367	1,59				
USD	700.000 CNPC General Capital Ltd., Reg. S 3.4% 16/04/2023	1.244.497	0,40				
Hong Kong SAR							
USD	800.000 CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	8.703.242	2,78				
HKD	10.000.000 HLP Finance Ltd. 3.65% 19/03/2018	810.710	0,26				
USD	4.000.000 Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd., Reg. S 1.4% 15/01/2018	1.283.772	0,41				
USD	1.500.000 Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	3.999.405	1,28				
HKD	8.000.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.92% 22/06/2026	1.517.498	0,48				
Malesia							
MYR	84.400.000 Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	42.965.406	13,71				
MYR	17.000.000 Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	21.137.518	6,75				
		4.150.235	1,32				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Market Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Angola				Ecuador (segue)			
USD	2.025.000 Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	2.339.634	1,98	USD	2.662.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	3.064.641	2,60
Argentina				Hong Kong SAR			
ARS	64.080.000 Argentina Government Bond 21.2% 19/09/2018	7.641.103	6,47	USD	990.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	3.201.317	2,71
ARS	23.800.000 Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	3.508.548	2,97	USD	1.080.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3.125% 06/05/2025	984.530	0,83
USD	1.540.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	1.354.125	1,15	USD	1.120.000 CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	1.077.937	0,91
USD	920.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	1.709.100	1,45	USD		1.138.850	0,97
Brasile				Ungheria			
USD	375.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	11.939.196	10,11	HUF	219.770.000 Hungary Government Bond 3.5% 24/06/2020	1.903.687	1,61
BRL	170.500 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	381.330	0,32	HUF	80.870.000 Hungary Government Bond 2.5% 27/10/2021	914.686	0,78
BRL	839.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	555.104	0,47	HUF	89.920.000 Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	331.747	0,28
BRL	207.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	2.686.077	2,28	HUF	65.970.000 Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	380.577	0,32
USD	965.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	653.574	0,55	Indonesia		276.677	0,23
USD	855.000 Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	938.371	0,79	IDR	11.076.000.000 Indonesia Government Bond 6.625% 15/05/2033	6.858.801	5,81
USD	915.000 Gol Finance, Inc., Reg. S 7% 31/01/2025	885.665	0,75	IDR	6.525.000.000 Indonesia Treasury 5.625% 15/05/2023	798.995	0,68
USD	445.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6.5% 20/09/2026	900.598	0,76	IDR	23.368.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	472.285	0,40
USD	275.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	456.628	0,39	IDR	23.636.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	1.811.459	1,53
USD	1.930.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	903.371	0,79	IDR	18.158.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	1.848.420	1,57
USD	1.080.000 Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	456.628	0,39	IDR	5.229.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	1.496.649	1,27
USD	920.000 Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7.375% 09/02/2024	268.137	0,23	Giamaica		430.993	0,36
Cina				Giamaica			
USD	560.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	2.126.986	1,80	USD	1.080.000 Digical Ltd., Reg. S 6.75% 01/03/2023	1.065.577	0,90
USD	1.085.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	1.093.554	0,93	Giordania		522.690	0,44
USD	1.160.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	993.172	0,84	USD	500.000 Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	522.690	0,44
USD	1.225.000 China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	445.628	0,39	Kazakistan		592.793	0,50
USD	320.000 Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	577.307	0,49	USD	575.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	592.793	0,50
Colombia				Libano			
COP	415.000.000 Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	1.122.221	0,95	USD	2.220.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	5.589.089	4,74
USD	620.000 Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	1.193.008	1,01	USD	1.140.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6% 27/01/2023	2.322.941	1,97
USD	1.076.000 Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	1.203.326	1,02	USD	1.370.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	1.095.540	0,93
COP	3.668.000.000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota, Reg. S 7% 17/01/2023	335.524	0,28	USD	870.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.25% 04/11/2024	1.340.223	1,14
Costa Rica				Messico			
USD	695.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	2.906.719	2,46	USD	425.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	1.898.957	1,61
USD	1.590.000 Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	148.580	0,13	USD	928.000 Farmaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	430.627	0,37
Repubblica Dominicana				Mongolia			
USD	390.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	643.145	0,54	USD	1.610.000 Mongolia Government Bond, Reg. S 5.125% 05/12/2022	1.002.704	0,85
Ecuador				Nigeria			
USD	1.770.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.75% 02/06/2023	1.104.831	0,94	USD	670.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032	465.626	0,39
				Perù			
				USD			
				PEN			
				928.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027			
				2.305.000 Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031			
				931.448			
				809.778			
				0,79			
				0,69			

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Market Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Perù (segue)				Brasile (segue)			
PEN	4.430.000 Peru Government Bond 6.85% 12/02/2042	1.495.538	1,27	USD	780.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	848.277	0,72
USD	230.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	241.833	0,20	USD	235.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	249.457	0,21
Polonia				USD	670.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	711.175	0,60
PLN	1.925.000 Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	547.500	0,46	USD	900.000 Marfrig Holdings Europe BV, Reg. S 8% 08/06/2023	939.739	0,80
PLN	7.505.000 Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	2.138.651	1,81	USD	1.095.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	1.099.435	0,93
PLN	3.390.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	922.287	0,78	Cile			
PLN	1.915.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	514.432	0,44	USD	1.020.000 Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	1.117.048	0,95
Romania				CLP	164.500.000 Chile Government Bond 5.5% 05/08/2020	280.958	0,24
RON	880.000 Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	224.652	0,19	USD	612.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	673.319	0,57
RON	660.000 Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	175.958	0,15	Colombia			
Russia				COP	1.820.000.000 Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	579.468	0,49
RUB	123.695.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	2.192.486	1,86	COP	845.000.000 Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 7.625% 10/09/2024	285.179	0,24
RUB	32.630.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	576.969	0,49	USD	390.000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	391.100	0,33
Singapore				Costa Rica			
USD	1.080.000 SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	1.097.809	0,93	USD	410.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	424.647	0,36
Sudafrica				USD	730.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.875% 23/10/2027	801.806	0,68
USD	2.685.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	2.750.393	2,33	Irlanda			
ZAR	12.280.000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1.109.310	0,94	USD	1.005.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	1.054.175	0,89
ZAR	33.465.000 South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	1.914.886	1,62	Messico			
ZAR	3.890.000 South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	284.178	0,24	USD	1.035.000 Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	1.121.091	0,95
Turchia				USD	610.000 Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	599.783	0,51
TRY	4.500.000 Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	1.141.900	0,97	USD	450.000 Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	462.476	0,39
TRY	2.050.000 Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	522.581	0,44	USD	595.000 Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	616.599	0,52
USD	995.000 Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	950.698	0,81	USD	557.206 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	589.580	0,50
USD	790.000 Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	772.106	0,65	USD	425.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	465.619	0,39
USD	690.000 Turkiye Is Bankasi, Reg. S 6.125% 25/04/2024	697.342	0,59	USD	880.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	938.643	0,80
Ucraina				Perù			
USD	5.655.000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	5.563.898	4,71	USD	700.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	791.410	0,67
Emirati Arabi Uniti				USD	565.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	612.728	0,52
USD	930.000 Topaz Marine SA, Reg. S 9.125% 26/07/2022	967.563	0,82	USD	255.000 SAN Miguel Industrias Pet SA, Reg. S 4.5% 18/09/2022	259.816	0,22
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		90.908.286	77,00	Polonia			
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	PLN	4.285.000 Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	1.386.168	1,17
Brasile				Tagikistan			
USD	615.000 Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	662.592	0,56	USD	2.385.000 Tajikistan Government Bond, Reg. S 7.125% 14/09/2027	2.292.450	1,94
USD	1.129.000 CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	901.597	0,76	Turchia			
Turchia				TRY	2.265.000 Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	566.501	0,48

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Market Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Uruguay		1.139.952	0,97
UYU	15.715.000 Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	578.305	0,49
UYU	16.225.000 Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028	561.647	0,48
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		22.862.788	19,36
Totale investimenti		113.771.074	96,36
Altro patrimonio netto		4.299.536	3,64
Valore netto d'inventario		118.070.610	100,00

Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina		6.015.395	4,57
USD	672.000 Pampa Energia SA, Reg. S 7.5% 24/01/2027	737.843	0,56
USD	1.350.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	1.498.237	1,14
USD	1.500.000 Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	1.622.287	1,23
USD	1.100.000 Provincia de Mendoza Argentina, Reg. S 8.375% 19/05/2024	1.227.176	0,93
USD	800.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	929.852	0,71
Australia		3.270.692	2,49
USD	1.000.000 Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 3.625% 18/03/2027	985.932	0,75
USD	1.100.000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., Reg. S 4.4% 29/09/2027	1.101.446	0,84
USD	800.000 QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 3% 21/10/2022	787.968	0,60
USD	400.000 Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	395.346	0,30
Brasile		14.123.994	10,74
USD	2.400.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	2.440.512	1,86
USD	200.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	223.980	0,17
USD	1.500.000 Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028	1.480.898	1,13
USD	2.100.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	2.042.050	1,55
USD	400.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6.5% 20/09/2026	410.452	0,31
USD	500.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	487.522	0,37
USD	800.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S, FRN 8.75% Perpetual	840.576	0,64
USD	600.000 Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/05/2023	595.350	0,45
USD	800.000 Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	954.560	0,73
USD	800.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	881.652	0,67
USD	1.600.000 Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7.375% 09/02/2024	1.727.256	1,31
USD	500.000 Vale Overseas Ltd. 4.375% 11/01/2022	518.400	0,39
USD	1.100.000 Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	1.275.142	0,97
USD	200.000 Vale Overseas Ltd. 6.875% 21/11/2036	245.644	0,19
Cile		2.405.422	1,83
USD	298.000 Cencosud SA, Reg. S 4.875% 20/01/2023	312.982	0,24
USD	2.000.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	2.092.440	1,59
Cina		14.829.270	11,28
USD	200.000 Alibaba Group Holding Ltd. 4.4% 06/12/2057	207.765	0,16
USD	200.000 Baoxin Auto Finance I Ltd., Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	197.767	0,15
USD	1.000.000 CCTI 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 08/08/2022	984.717	0,75
USD	450.000 Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6% 16/07/2018	452.081	0,34
USD	200.000 China Aoyuan Property Group Ltd., Reg. S 10.875% 26/05/2018	205.790	0,16
USD	400.000 China Jinjiang Environment Holding Co. Ltd., Reg. S 6% 27/07/2020	397.786	0,30
USD	600.000 China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2075	604.077	0,46
CNH	1.000.000 China New Town Finance I Ltd., Reg. S 5.5% 07/05/2018	154.005	0,12
USD	400.000 China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 15/02/2019	401.502	0,30

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina (segue)				India (segue)			
USD	600.000 CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.75% 05/06/2020	630.906	0,48	INR	22.000.000 Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.75% 13/01/2020	349.409	0,27
USD	500.000 CNRC Capitale Ltd., Reg. S, FRN 3.9% Perpetual	496.082	0,38	USD	300.000 HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5.25% 28/04/2027	312.799	0,24
USD	400.000 Dr Peng Holding HongKong Ltd., Reg. S 5.05% 01/06/2020	403.024	0,31	USD	700.000 HT Global IT Solutions Holdings Ltd., Reg. S 7% 14/07/2021	738.529	0,56
USD	400.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 3.25% 24/07/2022	397.663	0,30	USD	200.000 Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027	199.733	0,15
USD	200.000 Future Land Development Holdings Ltd., Reg. S 5% 16/02/2020	198.738	0,15	USD	250.000 Reliance Holding USA, Inc., Reg. S 6.25% 19/10/2040	324.565	0,25
USD	900.000 Hilong Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	893.288	0,68	USD	500.000 Reliance Industries Ltd., Reg. S 4.875% 10/02/2045	555.673	0,42
USD	700.000 Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.95% 07/11/2047	690.956	0,53	USD	500.000 Vedanta Resources plc, Reg. S 6.375% 30/07/2022	522.680	0,40
CNH	1.000.000 Longfor Properties Co. Ltd., Reg. S 6.75% 28/05/2018	154.642	0,12	Indonesia			
USD	1.100.000 Maoye International Holdings Ltd., Reg. S 7% 23/10/2018	1.108.154	0,84	USD	1.600.000 ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	1.654.163	1,26
USD	200.000 New Metro Global Ltd., Reg. S 5% 08/08/2022	195.524	0,15	USD	1.100.000 Alam Synergy Pte. Ltd., Reg. S 6.625% 24/04/2022	1.086.258	0,83
USD	1.200.000 Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd., Reg. S, FRN 4.3% Perpetual	1.197.076	0,91	USD	900.000 Gajah Tunggal Tbk. PT, Reg. S 8.375% 10/08/2022	891.098	0,68
USD	500.000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 19/07/2020	497.558	0,38	USD	1.200.000 Golden Legacy Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 27/03/2024	1.245.372	0,95
USD	600.000 Proven Glory Capital Ltd., Reg. S 3.25% 21/02/2022	597.899	0,45	USD	1.000.000 Indika Energy Capital II Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 10/04/2022	1.052.130	0,80
USD	1.340.000 Redco Properties Group Ltd., Reg. S 7% 14/11/2018	1.354.244	1,03	USD	300.000 Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	301.117	0,23
USD	600.000 Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4.9% Perpetual	590.350	0,45	IDR	5.000.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	397.367	0,30
USD	200.000 Top Wise Excellence Enterprise Co. Ltd., Reg. S 6% 16/03/2020	205.020	0,16	IDR	16.000.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	1.230.860	0,93
USD	700.000 Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	689.614	0,52	IDR	2.000.000.000 Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	148.899	0,11
USD	700.000 West China Cement Ltd., Reg. S 6.5% 11/09/2019	720.306	0,55	USD	1.000.000 PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	1.068.859	0,81
USD	200.000 Yancoal International Resources Development Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	202.736	0,15	USD	600.000 Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	630.153	0,48
Hong Kong SAR				USD	200.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	217.981	0,16
USD	500.000 China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	503.736	0,38	USD	200.000 Pratama Agung Pte. Ltd., Reg. S 6.25% 24/02/2020	205.671	0,16
USD	200.000 COSCO Pacific Finance 2013 Co. Ltd., Reg. S 4.375% 31/01/2023	203.127	0,16	Israele			
USD	200.000 FWD Ltd., Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	209.586	0,16	USD	800.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	615.368	0,47
USD	200.000 HKT Capital No. 2 Ltd., Reg. S 3.625% 02/04/2025	201.430	0,15	Kazakistan			
USD	200.000 HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026	191.106	0,15	USD	500.000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 09/04/2021	546.780	0,42
USD	400.000 HLP Finance Ltd., Reg. S 4.45% 16/04/2021	416.091	0,32	Macao			
USD	5.000.000 IT Ltd., Reg. S 6.25% 15/05/2018	775.472	0,59	USD	500.000 Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	506.150	0,38
USD	200.000 NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.75% Perpetual	200.102	0,15	Malesia			
USD	600.000 SmarTone Finance Ltd., Reg. S 3.875% 08/04/2023	605.291	0,46	USD	400.000 Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	410.867	0,31
USD	600.000 Studio City Co. Ltd., Reg. S 7.25% 30/11/2021	635.433	0,48	USD	200.000 Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	202.024	0,16
India				Messico			
USD	2.000.000 Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5.5% 03/11/2022	2.042.830	1,55	USD	400.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	405.296	0,31
USD	400.000 Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 08/05/2025	408.018	0,31	USD	750.000 BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	848.857	0,65
USD	600.000 GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	590.596	0,45	USD	400.000 Coca-Cola Femsa SAB de CV 5.25% 26/11/2043	477.354	0,36
USD	600.000 Greenko Dutch BV, Reg. S 4.875% 24/07/2022	609.594	0,46	USD	510.400 Fermaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	551.487	0,42
USD	400.000 Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	397.508	0,30	USD	300.000 Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	310.418	0,24
				USD	400.000 Grupo Televisa SAB 5% 13/05/2045	407.352	0,31
				USD	400.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	395.146	0,30

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Messico (segue)				Turchia (segue)			
USD	200.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	197.870	0,15	USD	200.000 Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 5.875% 16/03/2023	207.893	0,16
USD	500.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	506.465	0,38	USD	700.000 Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN 6.125% 24/05/2027	700.056	0,53
Mongolia				USD	1.000.000 Türkiye Is Bankasi, Reg. S 5.375% 06/10/2021	1.011.105	0,77
USD	400.000 Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	461.628	0,35	USD	200.000 Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S 3.75% 15/04/2018	200.254	0,15
Paesi Bassi				Emirati Arabi Uniti			
USD	400.000 GTH Finance BV, Reg. S 7.25% 26/04/2023	450.250	0,34	USD	600.000 Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3.625% 22/06/2021	4.372.214	3,33
Perù				USD	1.600.000 DP World Ltd., Reg. S 1.75% 19/06/2024	610.671	0,46
USD	500.000 Cementos Pacasmayo SAA, Reg. S 4.5% 08/02/2023	515.327	0,39	USD	1.688.544 DP World Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2037	1.688.544	1,28
USD	1.200.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	1.204.458	0,92	USD	200.000 DP World Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2037	246.686	0,19
USD	700.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	736.015	0,56	USD	300.000 Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	310.093	0,24
Filippine				USD	500.000 MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	511.880	0,39
USD	400.000 AYC Finance Ltd., Reg. S 5.125% Perpetual	408.797	0,31	USD	600.000 MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	615.489	0,47
USD	1.000.000 Petron Corp., Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	1.021.190	0,78	USD	375.000 MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025	388.851	0,30
Russia				Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	200.000 Evraz Group SA, Reg. S 6.75% 31/01/2022	218.084	0,17			92.227.249	70,15
USD	500.000 Evraz Group SA, Reg. S 5.375% 20/03/2023	520.243	0,40	Numero di azioni o importo nominale			
USD	400.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.95% 19/07/2022	419.476	0,32	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	400.000 Gazprom OAO, Reg. S 7.288% 16/08/2037	494.184	0,38	Argentina			
USD	1.200.000 Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	1.249.332	0,95	USD	1.000.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 23/03/2021	1.130.900	0,86
USD	500.000 MMC Norlisk Nickel OJSC, Reg. S 4.1% 11/04/2023	504.162	0,38	Australia			
USD	200.000 Mobile Telesystems OJSC, Reg. S 5% 30/05/2023	208.429	0,16	USD	600.000 APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.875% 11/10/2022	3.461.258	2,63
USD	1.200.000 Rusal Capital DAC, Reg. S 5.125% 02/02/2022	1.226.970	0,93	USD	500.000 BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	616.908	0,47
USD	1.200.000 Russian Railways, Reg. S 5.7% 05/04/2022	1.303.284	0,99	USD	800.000 Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2.338% 06/09/2021	809.316	0,62
USD	200.000 Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	215.473	0,16	USD	200.000 Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.45% 15/11/2021	209.906	0,16
USD	1.200.000 VEON Holdings BV, Reg. S 7.504% 01/03/2022	1.365.534	1,04	USD	500.000 Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.2% 01/10/2022	520.032	0,39
Singapore				USD	630.000 Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	719.973	0,55
USD	800.000 BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.875% 27/04/2026	1.212.115	0,92	Brasile			
USD	400.000 United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 19/09/2024	805.893	0,61	USD	400.000 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Reg. S 7.375% 02/02/2022	9.258.744	7,04
Corea del Sud				USD	900.000 Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 5.75% 27/10/2021	421.966	0,32
USD	200.000 KEB Hana Bank, Reg. S 4.375% 30/09/2024	406.222	0,31	USD	1.000.000 CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.875% 21/09/2019	932.949	0,71
USD	400.000 KEB Hana Bank, Reg. S 4.25% 14/10/2024	621.613	0,47	USD	500.000 CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	951.140	0,72
Thailandia				USD	1.100.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 5.893% 29/04/2024	399.290	0,30
USD	400.000 PTT Global Chemical PCL, Reg. S 4.25% 19/09/2022	419.214	0,32	USD	400.000 Itaú Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	1.181.609	0,90
Turchia				USD	2.100.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	404.400	0,31
USD	1.200.000 Akbank Turk A/S, Reg. S, FRN 7.2% 16/03/2027	4.929.814	3,75	USD	467.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	2.229.192	1,70
USD	500.000 Arcelik A/S, Reg. S 5% 03/04/2023	1.263.348	0,96	USD	1.200.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	468.903	0,36
USD	500.000 Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 6.25% 20/04/2021	506.573	0,39	USD	1.000.000 Tupy Overseas SA, Reg. S 6.625% 17/07/2024	1.204.860	0,91
USD	500.000 Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 5.25% 13/09/2022	529.310	0,40				
USD		511.275	0,39				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cile				Spagna			
USD	900.000 Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	985.631	0,75	USD	1.000.000 Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	1.043.115	0,79
USD	400.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	440.078	0,34	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	400.000 Empresa Electrica Guacolda SA, Reg. S 4.56% 30/04/2025	384.250	0,29	Totale investimenti			
Colombia				127.125.015 96,70			
USD	700.000 Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	755.625	0,58	Altro patrimonio netto			
USD	550.000 Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.7% 20/03/2022	565.103	0,43	131.464.610 100,00			
Hong Kong SAR				Valore netto d'inventario			
USD	1.600.000 CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	1.621.421	1,23				
USD	500.000 Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	505.832	0,39				
India							
USD	600.000 Greenko Dutch BV, Reg. S 5.25% 24/07/2024	609.522	0,46				
Kazakistan							
USD	500.000 Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	501.968	0,38				
Lussemburgo							
USD	1.600.000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 6% 15/03/2025	1.709.896	1,30				
Malesia							
MYR	4.500.000 Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	1.121.053	0,85				
Messico							
USD	400.000 Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	433.272	0,33				
USD	300.000 Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 4.125% 09/11/2022	309.783	0,24				
USD	1.033.528 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	1.093.576	0,83				
Paesi Bassi							
USD	200.000 VEON Holdings BV, Reg. S 4.95% 16/06/2024	203.005	0,16				
Perù							
USD	188.000 Banco de Credito del Peru, 144A 2.75% 09/01/2018	188.143	0,14				
USD	400.000 Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	449.618	0,34				
USD	200.000 Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.125% 24/04/2027	220.439	0,17				
USD	900.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	1.017.526	0,78				
USD	550.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S 5% 26/08/2022	594.484	0,45				
USD	600.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	648.678	0,49				
USD	1.100.000 Cia Minera Milpo SAA, Reg. S 4.625% 28/03/2023	1.140.293	0,87				
USD	1.900.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	2.060.503	1,57				
USD	400.000 Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	424.720	0,32				
USD	1.200.000 Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	1.242.792	0,95				
Russia							
USD	700.000 Severstal OAO, Reg. S 5.9% 17/10/2022	776.538	0,59				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Argentina		6.951.998	0,08	Finlandia		52.721.945	0,59
EUR	6.673.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	6.951.998	0,08	EUR	28.259.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	28.514.377	0,32
Australia		9.646.411	0,11	EUR	13.617.000 Nokia OYJ, Reg. S 2% 15/03/2024	13.719.468	0,15
EUR	7.855.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	9.646.411	0,11	EUR	10.100.000 Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	10.488.100	0,12
Austria		71.567.527	0,80	Francia		1.051.495.253	11,78
EUR	2.466.000 Erste Group Bank AG, Reg. S 7.125% 10/10/2022	3.203.308	0,03	EUR	2.000.000 Accor SA, Reg. S, FRN 4.125% Perpetual	2.137.340	0,02
EUR	26.341.000 OMV AG, Reg. S 1% 14/12/2026	25.982.973	0,29	EUR	12.100.000 Atos SE, Reg. S 2.375% 02/07/2020	12.693.868	0,14
EUR	13.300.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	16.725.349	0,19	GBP	22.521.000 AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	29.129.900	0,33
EUR	20.400.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	25.655.897	0,29	EUR	15.200.000 Capgemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	15.769.615	0,18
Belgio		228.523.737	2,56	EUR	38.300.000 Capgemini SE, Reg. S 2.5% 01/07/2023	42.067.414	0,47
USD	23.200.000 AG Insurance SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	20.296.154	0,23	EUR	27.300.000 Carmila SAS, Reg. S 2.375% 18/09/2023	29.296.673	0,33
EUR	16.201.000 Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 2.75% 17/03/2036	17.821.586	0,20	EUR	1.750.000 CNP Assurances, Reg. S, FRN 6% 14/09/2040	2.017.341	0,02
EUR	17.700.000 Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	19.231.763	0,22	EUR	3.100.000 CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	3.491.955	0,04
EUR	24.400.000 Belfius Bank NV, Reg. S 0.75% 12/09/2022	24.475.537	0,27	EUR	48.000.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	49.755.295	0,56
EUR	37.800.000 Belfius Bank NV, Reg. S 1% 26/10/2024	37.482.373	0,42	EUR	13.400.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.75% 27/09/2048	15.959.092	0,18
EUR	42.600.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	46.769.571	0,52	EUR	10.100.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	11.317.015	0,13
EUR	21.725.000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.25% 22/06/2057	23.969.410	0,27	EUR	3.600.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	4.117.334	0,05
EUR	7.300.000 Brussels Airport Co. NV, Reg. S 3.25% 01/07/2020	7.866.645	0,09	EUR	35.850.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	36.073.381	0,40
EUR	24.400.000 Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	24.413.420	0,27	GBP	12.300.000 Electricite de France SA, Reg. S 6.125% 02/06/2034	19.101.576	0,21
EUR	6.300.000 RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	6.197.278	0,07	EUR	21.000.000 Electricite de France SA, Reg. S 1.875% 13/10/2036	19.376.448	0,22
Brasile		58.631.683	0,66	GBP	9.800.000 Electricite de France SA, Reg. S 5.5% 27/03/2037	14.343.236	0,16
USD	12.958.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	11.913.471	0,14	GBP	7.200.000 Electricite de France SA, Reg. S 5.5% 17/10/2041	10.724.967	0,12
GBP	1.800.000 Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	2.068.703	0,02	EUR	20.400.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4.125% Perpetual	21.821.224	0,24
GBP	8.039.000 Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	9.838.574	0,11	EUR	1.000.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.061.693	0,01
USD	21.286.000 Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	18.488.449	0,21	EUR	3.400.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	3.776.312	0,04
USD	19.496.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.299% 27/01/2025	16.322.486	0,18	GBP	9.600.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	11.329.545	0,13
Canada		84.522.096	0,95	GBP	3.400.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	4.101.805	0,05
EUR	33.800.000 Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S ZCP 25/07/2022	33.537.344	0,38	EUR	31.300.000 Engie SA, Reg. S 0.875% 27/03/2024	31.747.066	0,36
GBP	12.514.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	14.349.677	0,16	EUR	9.200.000 Engie SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	9.535.005	0,11
GBP	31.590.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	36.635.075	0,41	EUR	32.860.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	34.681.758	0,39
Repubblica Ceca		10.722.218	0,12	EUR	23.600.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	24.007.690	0,27
EUR	10.479.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	10.722.218	0,12	EUR	19.300.000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/11/2021	20.182.782	0,23
Danimarca		93.286.887	1,05	EUR	650.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 7.875% 27/10/2039	738.978	0,01
GBP	4.512.000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5.375% 29/09/2021	5.257.286	0,06	EUR	52.300.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	62.970.440	0,71
EUR	20.755.000 Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	20.671.150	0,23	EUR	20.500.000 Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	21.312.723	0,24
EUR	19.765.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 31/12/2049	20.078.730	0,23	EUR	45.200.000 Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	47.709.278	0,53
EUR	38.288.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	40.381.873	0,45	EUR	20.200.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	20.274.740	0,23
EUR	535.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 4.875% 31/12/2049	548.471	0,01	EUR	13.400.000 Imerys SA, Reg. S 0.875% 31/03/2022	13.637.850	0,15
EUR	5.193.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	6.349.377	0,07	EUR	36.700.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	36.857.627	0,41
				EUR	7.600.000 La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 2.75% 19/11/2027	8.175.151	0,09
				EUR	16.128.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 5.05% Perpetual	18.933.385	0,21
				USD	25.300.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	22.389.748	0,25
				EUR	40.650.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	45.031.731	0,50

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Germania (segue)			
EUR	6.707.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	7.217.354	0,08	GBP	6.220.000 innogy Finance BV, Reg. S 5.625% 06/12/2023	8.508.938	0,10
EUR	29.161.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	34.626.395	0,39	GBP	5.200.000 innogy Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	7.259.626	0,08
GBP	3.600.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	4.556.253	0,05	EUR	20.600.000 LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	21.052.999	0,24
EUR	4.025.000 RCI Banque SA, Reg. S 0.75% 26/09/2022	4.055.311	0,04	EUR	7.594.000 Roadster Finance Designated Activity Co. 2.375% 08/12/2032	7.539.703	0,08
EUR	28.005.000 RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	28.787.139	0,32	EUR	14.610.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	14.526.285	0,16
EUR	3.093.000 Rexel SA, Reg. S 3.5% 15/06/2023	3.248.377	0,04	EUR	12.475.377 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.75% 15/01/2023	12.876.149	0,14
EUR	15.300.000 SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	16.338.717	0,18	EUR	6.405.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.625% 15/04/2023	6.672.761	0,08
EUR	26.400.000 SEB SA, Reg. S 1.5% 31/05/2024	26.767.224	0,30	EUR	23.700.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	25.596.237	0,29
EUR	5.711.000 SFR Group SA, Reg. S 5.625% 15/05/2024	5.967.681	0,07	EUR	1.766.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	1.990.309	0,02
EUR	38.100.000 Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.875% 26/11/2021	40.126.299	0,45	EUR	22.777.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	22.713.726	0,26
EUR	7.700.000 SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	8.102.633	0,09	EUR	12.669.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	12.612.952	0,14
EUR	37.600.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	41.004.847	0,46	EUR	18.600.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S, FRN 0.095% 15/06/2021	18.644.733	0,21
EUR	18.800.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	19.703.617	0,22	EUR	34.001.000 Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	34.437.558	0,39
EUR	15.900.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	16.088.387	0,18	EUR	17.283.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 0.875% 30/03/2020	17.584.698	0,20
EUR	9.509.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.708% Perpetual	10.166.642	0,11	EUR	34.600.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 15/12/2020	36.069.618	0,40
EUR	6.318.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	7.089.396	0,08	EUR	15.300.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2074	16.043.075	0,18
Germania		799.656.867	8,96	EUR	24.700.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	27.050.802	0,30
EUR	21.300.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	21.502.244	0,24	Islanda		153.975.014	1,73
EUR	11.700.000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	13.934.852	0,16	EUR	1.228.000 Arion Banki HF, Reg. S 3.125% 12/03/2018	1.235.552	0,02
EUR	33.160.000 Bayer AG, Reg. S, FRN 3% 01/07/2075	34.831.262	0,39	EUR	15.900.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	16.400.373	0,18
EUR	8.129.954 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 04/09/2022	8.795.269	0,10	EUR	18.047.000 Arion Banki HF, Reg. S 0.75% 29/06/2020	18.230.719	0,20
EUR	17.270.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	18.738.841	0,21	EUR	24.240.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	25.112.590	0,28
EUR	16.212.135 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	18.116.656	0,20	EUR	12.486.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	12.589.197	0,14
EUR	26.297.558 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S ZCP 15/08/2026	25.644.304	0,29	EUR	19.950.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	20.667.232	0,23
EUR	50.716.214 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	51.018.009	0,57	EUR	4.500.000 Landsbankinn HF, Reg. S 3% 19/10/2018	4.610.183	0,05
EUR	6.178.431 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	9.900.997	0,11	EUR	15.300.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.625% 15/03/2021	15.802.203	0,18
EUR	3.778.956 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	6.048.682	0,07	EUR	20.500.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	20.972.935	0,24
EUR	35.239.000 Daimler AG, Reg. S 1% 15/11/2027	34.954.480	0,39	EUR	18.416.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	18.354.030	0,21
EUR	16.156.000 Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 11/07/2031	15.389.155	0,17	India		10.630.165	0,12
EUR	22.965.000 Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.5% 08/12/2032	23.485.731	0,26	EUR	9.950.000 ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	10.630.165	0,12
EUR	47.484.000 Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1.375% 15/01/2018	47.508.217	0,53	Irlanda		164.241.176	1,84
EUR	21.777.000 Deutsche Post AG, Reg. S 1% 13/12/2027	21.486.430	0,24	EUR	19.138.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	20.848.363	0,23
EUR	12.100.000 Deutsche Telekom International Finance BV 5.375% 27/07/2021	14.321.560	0,16	GBP	27.233.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	30.777.922	0,35
EUR	3.115.000 Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030	4.132.795	0,05	USD	16.405.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	13.651.560	0,15
EUR	27.735.000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.375% 24/07/2020	28.612.463	0,32	EUR	4.669.000 Bank of Ireland, Reg. S 3.25% 15/01/2019	4.830.477	0,05
EUR	25.092.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	27.043.170	0,30	EUR	39.268.000 Bank of Ireland, Reg. S, FRN 4.25% 11/06/2024	41.436.968	0,47
EUR	23.100.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	24.907.227	0,28				
EUR	29.600.000 Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	31.622.800	0,35				
EUR	11.300.000 Eurogrid GmbH, Reg. S 1.5% 18/04/2028	11.526.712	0,13				
EUR	13.820.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 3% 30/01/2032	14.954.842	0,17				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Irlanda (segue)				Messico (segue)			
GBP	7.297.000 ESB Finance DAC, Reg. S 6.5% 05/03/2020	9.166.036	0,10	EUR	25.600.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	27.302.399	0,31
EUR	23.512.000 Ryanair DAC, Reg. S 1.875% 17/06/2021	24.758.348	0,28	Paesi Bassi			
EUR	7.212.000 Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co., Reg. S 5.125% 15/09/2018	7.402.180	0,08	EUR	41.490.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	49.317.628	0,55
EUR	10.800.000 Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co., Reg. S 2.375% 01/02/2024	11.369.322	0,13	EUR	53.567.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	58.444.275	0,65
Italia				EUR	10.750.000 Alliander NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	11.043.690	0,12
EUR	72.647.000 2i Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	72.610.967	0,81	GBP	3.932.000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 23/05/2029	5.263.179	0,06
EUR	4.889.000 Beni Stabili SpA SIQ, REIT 4.125% 22/01/2018	4.908.043	0,06	EUR	5.800.000 Enexis Holding NV, Reg. S 1.5% 20/10/2023	6.098.514	0,07
USD	27.021.000 Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	28.053.542	0,31	EUR	14.039.000 ING Bank NV, Reg. S, FRN 3.5% 21/11/2023	14.467.470	0,16
EUR	5.000.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.5% 10/01/2074	5.318.245	0,06	USD	25.329.000 ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	21.420.796	0,24
GBP	2.114.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	2.751.436	0,03	EUR	2.305.000 IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	2.345.902	0,03
GBP	16.610.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	21.542.390	0,24	GBP	12.825.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	15.909.258	0,18
EUR	17.645.000 FCA Bank SpA, Reg. S 2% 23/10/2019	18.264.934	0,21	EUR	18.680.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	19.459.143	0,22
EUR	8.933.000 Generali Finance BV, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	9.810.875	0,11	EUR	26.500.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	27.295.309	0,31
EUR	41.081.000 Mediobanca SpA, Reg. S 1.25% 24/11/2029	40.860.806	0,46	EUR	34.867.000 Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	37.646.423	0,42
EUR	18.860.000 Pirelli International plc, Reg. S 1.75% 18/11/2019	19.292.743	0,22	EUR	16.400.000 UPCB Finance IV Ltd., Reg. S 4% 15/01/2027	17.424.262	0,19
EUR	18.300.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	18.771.316	0,21	EUR	25.300.000 Vesteda Finance BV, Reg. S 1.75% 22/07/2019	25.858.245	0,29
EUR	24.200.000 Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	26.188.514	0,29	EUR	26.080.000 Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	28.163.010	0,32
EUR	26.400.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S ZCP 30/06/2047	26.202.000	0,29	EUR	4.469.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	4.623.695	0,05
EUR	26.647.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	26.237.436	0,29	EUR	79.656.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	83.007.128	0,93
Giappone				Nuova Zelanda			
EUR	7.263.000 Nomura Europe Finance NV, Reg. S 1.125% 03/06/2020	7.435.646	0,08	EUR	33.000.000 BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.125% 17/06/2021	33.049.685	0,37
Jersey				EUR	20.586.000 BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	20.419.789	0,23
EUR	10.254.000 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	10.513.785	0,12	EUR	18.300.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	18.444.490	0,21
Lussemburgo				Perù			
EUR	6.566.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2.875% 01/11/2024	6.757.465	0,08	USD	4.853.000 Petroleos del Peru SA, 144A 5.625% 19/06/2047	4.256.765	0,05
EUR	2.907.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	3.160.374	0,04	Polonia			
EUR	42.214.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	43.180.278	0,48	EUR	10.810.000 Energa Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	10.989.338	0,12
EUR	21.869.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 2.875% 04/04/2022	23.984.388	0,27	EUR	21.792.000 mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	23.141.433	0,26
EUR	12.250.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.876% 17/04/2025	12.795.554	0,14	EUR	42.150.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	43.931.379	0,49
Messico				Portogallo			
EUR	6.480.000 America Movil SAB de CV, Reg. S, FRN 6.375% 06/09/2073	7.962.300	0,09	EUR	87.200.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	88.257.492	0,99
EUR	2.232.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 4.75% 11/01/2022	2.290.333	0,03	EUR	3.500.000 Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1.875% 30/04/2025	3.639.667	0,04
USD	1.648.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	1.360.151	0,02	EUR	5.200.000 Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 2.375% 10/05/2027	5.522.842	0,06
USD	20.436.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	16.867.044	0,19	EUR	55.300.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	55.639.910	0,62
EUR	17.386.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	18.310.718	0,20	EUR	2.234.928 TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA, Reg. S, Series 2 'SNR' 2.98% 16/02/2018	2.238.996	0,03
EUR	34.900.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	37.933.682	0,42	Russia			
EUR	14.717.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.75% 21/04/2027	14.162.169	0,16	GBP	24.200.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	28.342.052	0,32
EUR	22.800.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	25.365.713	0,28				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Sudafrica				Svezia (segue)			
GBP	19.601.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	23.994.423	0,27	EUR	39.900.000 Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	42.245.464	0,47
Spagna				EUR	10.126.000 Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	10.302.843	0,12
EUR	23.200.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	22.990.968	0,26	EUR	19.054.000 Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	19.273.502	0,22
EUR	22.700.000 Bankia SA, Reg. S 1% 14/03/2023	23.439.390	0,26	Svizzera			
EUR	21.700.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	22.602.611	0,25	EUR	73.073.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	73.827.047	0,83
EUR	19.700.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	20.706.571	0,23	EUR	39.840.000 Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	40.669.270	0,45
EUR	34.200.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	34.107.866	0,38	GBP	11.000.000 Lafarge-Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	12.354.170	0,14
EUR	22.600.000 Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	23.173.226	0,26	EUR	51.246.000 Novartis Finance SA, Reg. S 0.125% 20/09/2023	50.509.837	0,57
EUR	20.000.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.375% 16/01/2024	20.238.200	0,23	CHF	2.030.000 Swiss Life AG, FRN 3.75% Perpetual	1.870.573	0,02
EUR	5.100.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	5.262.231	0,06	EUR	5.970.000 Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	6.886.992	0,08
EUR	33.600.000 Gas Natural Fenosa Finance BV, Reg. S 1.875% 05/10/2029	34.075.944	0,38	EUR	19.040.000 Swiss Life Insurance & Pension Group, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	21.985.850	0,25
EUR	21.800.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	23.340.739	0,26	EUR	35.451.000 UBS AG, Reg. S 0.125% 05/11/2021	35.331.093	0,39
EUR	27.000.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	29.397.152	0,33	USD	34.722.000 UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.366% 15/08/2023	29.077.854	0,32
EUR	3.800.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.728% 05/06/2023	4.146.310	0,05	EUR	53.328.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	55.457.318	0,62
EUR	23.900.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	23.854.297	0,27	EUR	30.489.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 0.371% 20/09/2022	30.945.420	0,35
EUR	28.100.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	27.847.887	0,31	EUR	31.900.000 Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	33.759.770	0,38
EUR	11.500.000 Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	11.877.833	0,13	Regno Unito			
EUR	2.700.000 Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	3.076.048	0,04	EUR	11.608.000 Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	11.760.451	0,13
EUR	17.166.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	17.277.290	0,19	GBP	16.599.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.685% 12/07/2034	19.782.105	0,22
EUR	18.655.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	18.975.466	0,21	GBP	2.251.000 Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	2.676.704	0,03
EUR	28.000.000 Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	27.475.196	0,31	EUR	16.018.000 AstraZeneca plc, Reg. S 0.25% 12/05/2021	16.036.267	0,18
EUR	700.000 Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 2.75% 02/04/2018	704.697	0,01	GBP	41.750.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	49.370.441	0,55
EUR	9.348.000 Redexis Gas Finance BV, Reg. S 2.75% 08/04/2021	10.001.642	0,11	GBP	64.679.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	76.417.774	0,86
EUR	10.800.000 Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	10.664.514	0,12	GBP	43.731.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	49.964.202	0,56
EUR	3.812.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	4.247.178	0,05	EUR	22.941.000 BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	23.311.979	0,26
EUR	3.157.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	3.399.142	0,04	EUR	19.523.000 BAT International Finance plc, Reg. S 1% 23/05/2022	19.962.913	0,22
EUR	23.700.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1.5% 12/11/2020	24.592.501	0,28	EUR	65.812.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	68.159.185	0,76
EUR	63.500.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	64.420.261	0,72	EUR	9.000.000 British Telecommunications plc, Reg. S 0.625% 10/03/2021	9.102.568	0,10
EUR	40.850.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2027	41.081.595	0,46	GBP	9.899.000 Catalist Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	11.468.022	0,13
EUR	32.945.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	35.409.340	0,40	EUR	5.070.000 Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	5.258.531	0,06
GBP	8.100.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5.597% 12/03/2020	10.007.353	0,11	EUR	15.811.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	16.093.305	0,18
EUR	9.400.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	9.919.256	0,11	EUR	14.694.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	15.213.433	0,17
Svezia				EUR	28.250.000 Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	30.139.220	0,34
EUR	15.632.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	15.450.195	0,17	GBP	41.377.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	46.731.159	0,52
EUR	6.666.000 Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	6.728.068	0,07	GBP	7.011.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	8.182.089	0,09
EUR	15.800.000 Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	16.048.885	0,18	GBP	22.600.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	27.201.374	0,31
EUR	8.964.000 Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.5% 28/02/2022	9.306.109	0,10	EUR	22.615.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	24.095.938	0,27
EUR	10.100.000 PGE Sweden AB, Reg. S 1.625% 09/06/2019	10.319.346	0,12	EUR	16.500.000 FCE Bank plc, Reg. S 1.114% 13/05/2020	16.898.954	0,19
				EUR	4.385.000 FCE Bank plc, Reg. S 1.66% 11/02/2021	4.573.560	0,05
				EUR	12.400.000 FCE Bank plc, Reg. S 0.869% 13/09/2021	12.607.782	0,14

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimon- io netto
Regno Unito (segue)				Regno Unito (segue)			
GBP	30.057.000 Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	43.523.630	0,49	GBP	28.710.000 TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	35.960.889	0,40
USD	13.540.000 Friends Life Holdings plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	11.844.690	0,13	GBP	2.600.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.125% 15/01/2025	3.064.627	0,03
EUR	9.846.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	10.100.165	0,11	GBP	7.890.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.875% 15/01/2027	9.089.361	0,10
GBP	8.600.000 GKN Holdings plc, Reg. S 3.375% 12/05/2032	9.589.989	0,11	GBP	32.670.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	39.671.664	0,45
GBP	15.850.000 HSBC Holdings plc, Reg. S 6.75% 11/09/2028	24.030.703	0,27	EUR	32.459.000 Vodafone Group plc, Reg. S 1.875% 20/11/2029	32.216.661	0,36
EUR	11.700.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.25% 17/11/2020	11.494.607	0,13	GBP	9.363.000 William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	11.229.957	0,13
EUR	8.100.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	7.937.312	0,09	GBP	17.065.000 WM Treasury 2 plc, Reg. S 3.25% 20/10/2048	19.948.629	0,22
EUR	19.731.000 ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	20.732.634	0,23	EUR	22.984.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 2.125% 18/03/2019	23.599.748	0,26
EUR	28.743.000 ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	29.842.809	0,33	EUR	92.167.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	94.972.149	1,06
GBP	1.468.000 Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	1.805.830	0,02	GBP	12.181.000 Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	14.000.185	0,16
EUR	19.000.000 Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0.091% 04/02/2020	19.136.705	0,21	GBP	23.900.000 Yorkshire Water Services Bradford Finance Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	28.669.912	0,32
GBP	44.537.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	50.826.993	0,57				
EUR	16.928.000 London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	16.856.787	0,19				
EUR	19.523.000 London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	19.979.253	0,22	Stati Uniti d'America		1.213.888.248	13,60
GBP	8.183.000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	9.144.765	0,10	EUR	26.500.000 AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	26.672.023	0,30
EUR	17.600.000 Merlin Entertainments plc, Reg. S 2.75% 15/03/2022	18.445.944	0,21	EUR	33.822.000 Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	33.694.252	0,38
EUR	1.100.000 National Grid plc 5% 02/07/2018	1.128.639	0,01	EUR	29.658.000 Allergan Funding SCS 2.125% 01/06/2029	29.777.931	0,33
EUR	45.830.000 Nationwide Building Society, Reg. S 0.5% 29/10/2019	46.273.208	0,52	EUR	14.400.000 American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	14.407.994	0,16
EUR	33.016.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	33.480.809	0,38	EUR	31.892.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	32.251.147	0,36
EUR	13.580.000 Nex Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 06/03/2019	14.050.615	0,16	EUR	34.232.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	34.627.611	0,39
EUR	3.064.000 NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4.25% 18/06/2076	3.332.406	0,04	EUR	15.586.000 AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	17.519.603	0,20
GBP	5.700.000 Old Mutual plc, Reg. S 8% 03/06/2021	7.510.336	0,08	EUR	10.578.000 AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	10.130.736	0,11
EUR	42.200.000 RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024	42.783.727	0,48	EUR	32.903.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	33.791.825	0,38
GBP	15.500.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	21.000.613	0,24	GBP	1.261.000 AT&T, Inc. 3.55% 14/09/2037	1.437.148	0,02
EUR	64.500.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	67.818.760	0,76	USD	45.900.000 AT&T, Inc. 5.65% 15/02/2047	41.985.239	0,47
EUR	8.300.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 5.375% 30/09/2019	9.085.514	0,10	USD	15.059.000 AT&T, Inc. 5.45% 01/03/2047	13.395.047	0,15
EUR	34.708.000 Santander UK plc, Reg. S 0.875% 13/01/2020	35.310.541	0,40	GBP	7.362.000 Bank of America Corp. 5.5% 04/12/2019	9.018.542	0,10
EUR	8.062.000 Santander UK plc, Reg. S 2.625% 16/07/2020	8.577.494	0,10	GBP	6.050.000 Bank of America Corp., Reg. S 6.125% 15/09/2021	7.984.983	0,09
EUR	11.900.000 Santander UK plc, Reg. S 0.875% 25/11/2020	12.157.070	0,14	EUR	67.600.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	68.858.374	0,77
EUR	21.333.000 SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	21.273.673	0,24	EUR	24.840.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	25.024.669	0,28
GBP	16.099.000 Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	18.135.405	0,20	EUR	29.600.000 Carnival Corp. 1.125% 06/11/2019	30.205.644	0,34
EUR	8.920.000 Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	9.250.491	0,10	EUR	18.305.000 Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	19.493.541	0,22
EUR	18.635.000 SSE plc, Reg. S 1.75% 08/09/2023	19.802.492	0,22	EUR	21.600.000 DH Europe Finance SA 1% 08/07/2019	21.897.916	0,25
GBP	12.600.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	14.716.455	0,17	EUR	3.668.000 DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	4.090.498	0,05
EUR	10.843.000 SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	11.257.628	0,13	EUR	50.425.000 Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	54.139.608	0,61
GBP	9.761.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	11.484.846	0,13	GBP	11.178.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	12.955.423	0,14
GBP	26.573.000 Tesco plc 6% 14/12/2029	36.709.805	0,41	GBP	5.679.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	6.644.143	0,07
GBP	4.364.000 Tesco plc 5.5% 13/01/2033	5.775.280	0,07	EUR	9.185.000 Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	9.879.972	0,11
GBP	20.192.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.375% 03/05/2023	22.709.363	0,26	USD	27.590.000 EQT Corp. 3% 01/10/2022	22.772.471	0,25
GBP	15.200.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.875% 03/05/2027	17.087.133	0,19	EUR	55.100.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	56.311.225	0,63
				EUR	16.474.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.669% 27/07/2021	16.879.343	0,19
				EUR	3.000.000 Goodyear Dunlop Tires Europe BV, Reg. S 3.75% 15/12/2023	3.137.715	0,03
				EUR	32.700.000 Johnson Controls International plc 1% 15/09/2023	33.060.892	0,37
				EUR	41.480.000 JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	41.256.559	0,46

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	
Stati Uniti d'America (segue)				Italia				
EUR	24.985.000 JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.638% 18/05/2028	25.708.230	0,29	EUR	8.000.000 FCA Bank SpA, Reg. S 2.625% 17/04/2019	8.274.423	0,09	
EUR	3.513.000 Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	3.459.321	0,04	USD	12.029.000 Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	10.974.610	0,12	
EUR	18.000.000 Morgan Stanley 1% 02/12/2022	18.385.704	0,21	USD	12.700.000 Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	11.191.605	0,13	
EUR	19.780.000 Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	20.789.953	0,23	EUR	30.460.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	29.863.136	0,33	
EUR	13.695.000 Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	14.197.578	0,16	EUR	36.234.000 Wind Tre SpA, Reg. S 3.125% 20/01/2025	35.310.395	0,40	
EUR	34.200.000 Morgan Stanley, FRN 0.371% 08/11/2022	34.715.736	0,39	Portogallo				
USD	43.344.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	37.018.262	0,41	USD	39.277.000 EDP Finance BV, Reg. S 5.25% 14/01/2021	35.139.398	0,39	
EUR	41.400.000 Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	43.139.260	0,48	Romania				
USD	19.890.000 Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	16.883.328	0,19	EUR	53.600.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	56.853.498	0,64	
EUR	23.529.000 Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	23.857.441	0,27	Spagna				
EUR	44.871.000 Pfizer, Inc. ZCP 06/03/2020	44.938.309	0,50	USD	12.161.000 Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	10.585.292	0,12	
EUR	7.616.000 Philip Morris International, Inc. 1.75% 19/03/2020	7.896.325	0,09	Svizzera				
EUR	14.700.000 Philip Morris International, Inc. 2.875% 03/03/2026	16.698.958	0,19	USD	8.339.000 Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	7.064.870	0,08	
EUR	7.359.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	7.453.578	0,08	USD	34.945.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 09/06/2023	30.046.042	0,33	
EUR	10.000.000 Prologis LP 1.375% 07/10/2020	10.315.848	0,12	Regno Unito				
EUR	22.130.000 Prologis LP 3% 18/01/2022	24.306.199	0,27	GBP	7.009.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	8.047.945	0,09	
EUR	19.262.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	19.591.505	0,22	Stati Uniti d'America				
USD	7.636.000 T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	6.778.209	0,08	EUR	19.234.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 27/07/2023	20.451.740	0,23	
EUR	26.000.000 Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026	25.863.141	0,29	USD	25.277.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	22.670.413	0,25	
EUR	48.634.000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	49.326.419	0,55	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato				
EUR	2.212.000 Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	2.287.748	0,03	432.540.312 4,84				
EUR	16.314.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	16.709.675	0,19	Totale investimenti				
EUR	9.800.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	10.265.447	0,11	8.631.067.173 96,72				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			8.198.526.861	91,88	Altro patrimonio netto			292.245.825
					Valore netto d'inventario			8.923.312.998
								100,00
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto					
Argentina				34.839.991 0,39				
EUR	27.677.574 Argentina Government Bond 7.82% 31/12/2033	32.375.150	0,36					
USD	2.653.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	2.464.841	0,03					
Australia				16.674.268 0,19				
USD	19.230.000 APT Pipelines Ltd., 144A 4.2% 23/03/2025	16.674.268	0,19					
Francia				72.381.215 0,81				
USD	25.600.000 BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	23.668.078	0,26					
USD	4.225.000 BPCE SA, 144A 4.5% 15/03/2025	3.681.160	0,04					
EUR	22.250.000 Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 26/04/2030	29.042.513	0,33					
USD	18.689.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	15.989.464	0,18					
Germania				22.171.471 0,25				
EUR	16.900.000 IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.25% 15/09/2023	17.665.993	0,20					
EUR	4.500.000 Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	4.505.478	0,05					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Argentina				Danimarca (segue)			
EUR	1.202.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	1.252.256	0,07	EUR	4.891.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	5.158.476	0,29
Australia				EUR	153.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 4.875% 31/12/2049	156.853	0,01
EUR	1.208.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	1.483.496	0,08	EUR	5.809.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	7.102.548	0,40
Austria				Finlandia			
EUR	4.000.000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S 8.125% 30/10/2023	24.921.045	1,40	EUR	4.739.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	4.781.826	0,27
EUR	1.671.000 Erste Group Bank AG, Reg. S 7.125% 10/10/2022	5.493.620	0,31	EUR	2.239.000 Nokia OYJ, Reg. S 2% 15/03/2024	2.255.849	0,13
EUR	5.123.000 OMV AG, Reg. S 1% 14/12/2026	5.053.368	0,28	EUR	1.400.000 Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	1.453.796	0,08
EUR	1.500.000 Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	1.891.169	0,11	Francia			
EUR	4.000.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	5.030.180	0,28	EUR	500.000 Accor SA, Reg. S, FRN 4.125% Perpetual	177.971.769	10,03
EUR	4.200.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	5.282.096	0,30	EUR	2.500.000 Atos SE, Reg. S 2.375% 02/07/2020	2.622.700	0,15
Belgio				EUR	6.037.000 AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	8.362.960	0,47
USD	3.600.000 AG Insurance SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	44.068.994	2,48	GBP	3.343.000 AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	4.324.020	0,24
EUR	639.000 Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 2.75% 17/03/2036	702.919	0,04	EUR	700.000 CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	788.506	0,04
EUR	5.600.000 Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	6.084.626	0,34	EUR	9.700.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	10.054.716	0,57
EUR	8.300.000 Belfius Bank NV, Reg. S 0.75% 12/09/2022	8.325.695	0,47	EUR	1.800.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.75% 27/09/2048	2.143.759	0,12
EUR	6.700.000 Belfius Bank NV, Reg. S 1% 26/10/2024	6.643.701	0,37	EUR	7.200.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	8.067.575	0,45
EUR	8.900.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	9.771.108	0,55	EUR	800.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	914.963	0,05
EUR	1.620.000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.25% 22/06/2057	1.787.362	0,10	GBP	2.350.000 Electricite de France SA, Reg. S 6.125% 02/06/2034	3.649.488	0,21
EUR	7.600.000 Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	7.604.180	0,43	EUR	3.000.000 Electricite de France SA, Reg. S 1.875% 13/10/2036	2.768.064	0,16
Brasile				GBP	1.800.000 Electricite de France SA, Reg. S 5.5% 27/03/2037	2.634.472	0,15
USD	2.145.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	14.466.895	0,82	GBP	1.400.000 Electricite de France SA, Reg. S 5.5% 17/10/2041	2.085.410	0,12
GBP	3.000.000 Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	3.447.839	0,19	EUR	4.300.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4.125% Perpetual	4.599.572	0,26
GBP	1.388.000 Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	1.698.711	0,10	EUR	500.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	530.846	0,03
USD	5.286.000 Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	4.591.278	0,26	EUR	400.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	444.272	0,02
USD	3.293.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.299% 27/01/2025	2.756.973	0,16	GBP	900.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	1.062.145	0,06
Canada				GBP	2.000.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	2.412.826	0,14
GBP	2.369.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	9.672.418	0,55	EUR	2.110.000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	2.226.978	0,12
GBP	5.998.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	2.716.508	0,16	EUR	13.100.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	13.326.302	0,75
Cile				EUR	1.300.000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/11/2021	1.359.462	0,08
USD	2.000.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	1.745.606	0,10	EUR	300.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 7.875% 27/10/2039	341.067	0,02
Repubblica Ceca				EUR	14.200.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	17.097.137	0,96
EUR	2.779.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	2.843.501	0,16	EUR	8.300.000 Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	8.629.054	0,49
Danimarca				EUR	3.800.000 Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	4.010.957	0,23
GBP	462.000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5.375% 29/09/2021	23.389.649	1,32	EUR	5.400.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	5.419.980	0,31
EUR	2.700.000 Nassa Topco A/S, Reg. S 2.875% 06/04/2024	538.313	0,03	EUR	8.000.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	8.034.360	0,45
EUR	3.916.000 Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	2.745.090	0,16	EUR	1.100.000 La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 2.75% 19/11/2027	1.183.246	0,07
EUR	3.729.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 31/12/2049	3.900.179	0,22	EUR	5.140.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 5.05% Perpetual	6.034.077	0,34
		3.788.190	0,21	USD	2.695.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	2.384.995	0,13
				EUR	3.907.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	4.328.142	0,24
				EUR	3.581.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	3.853.488	0,22
				EUR	6.060.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	7.195.774	0,41

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Conviction (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Germania (segue)			
EUR	5.872.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	6.984.366	0,39	EUR	7.300.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S, FRN 0.095% 15/06/2021	7.317.557	0,41
EUR	1.319.000 RCI Banque SA, Reg. S 0.75% 26/09/2022	1.328.933	0,07	EUR	5.737.000 Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	5.810.661	0,33
EUR	839.000 Rexel SA, Reg. S 3.5% 15/06/2023	881.147	0,05	EUR	1.600.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 15/12/2020	1.667.959	0,09
EUR	4.400.000 SEB SA, Reg. S 1.5% 31/05/2024	4.461.204	0,25	EUR	2.200.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2074	2.306.847	0,13
EUR	1.073.000 SFR Group SA, Reg. S 5.625% 15/05/2024	1.121.226	0,06	EUR	12.600.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	13.799.194	0,78
EUR	2.300.000 SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	2.420.267	0,14			33.114.433	1,87
EUR	7.300.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	7.961.047	0,45	Islanda		2.475.528	0,14
EUR	4.200.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	4.401.872	0,25	EUR	2.400.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	2.475.528	0,14
EUR	2.500.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	2.529.621	0,14	EUR	5.692.000 Arion Banki HF, Reg. S 0.75% 29/06/2020	5.749.944	0,33
EUR	1.311.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.708% Perpetual	1.401.669	0,08	EUR	2.900.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	3.004.394	0,17
EUR	940.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	1.054.769	0,06	EUR	2.464.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	2.484.365	0,14
Germania		153.732.950	8,67	EUR	9.300.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	9.634.349	0,54
EUR	9.800.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	9.893.051	0,56	EUR	682.000 Landsbankinn HF, Reg. S 3% 19/10/2018	698.699	0,04
EUR	1.600.000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	1.905.621	0,11	EUR	3.200.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.625% 15/03/2021	3.305.036	0,19
EUR	6.333.000 Bayer AG, Reg. S, FRN 3% 01/07/2075	6.652.183	0,37	EUR	3.000.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	3.069.210	0,17
EUR	4.724.566 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	4.856.193	0,27	EUR	2.702.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	2.692.908	0,15
EUR	5.665.976 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S ZCP 15/08/2026	5.525.228	0,31	India		1.323.696	0,07
EUR	8.376.768 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	8.291.435	0,47	EUR	1.239.000 ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	1.323.696	0,07
EUR	11.568.714 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	11.637.555	0,66	Irlanda		37.828.872	2,13
EUR	1.036.800 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	1.661.482	0,09	EUR	10.849.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	11.818.575	0,67
EUR	862.836 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	1.381.075	0,08	GBP	6.819.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	7.706.630	0,43
EUR	3.852.000 Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.5% 08/12/2032	3.939.344	0,22	USD	4.112.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	3.421.836	0,19
EUR	4.238.000 Deutsche Post AG, Reg. S 1% 13/12/2027	4.181.452	0,24	EUR	11.220.000 Bank of Ireland, Reg. S, FRN 4.25% 11/06/2024	11.839.737	0,67
EUR	11.796.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	12.713.265	0,72	EUR	1.528.000 Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co., Reg. S 5.125% 15/09/2018	1.568.293	0,09
EUR	3.100.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	3.342.528	0,19	EUR	1.400.000 Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co., Reg. S 2.375% 01/02/2024	1.473.801	0,08
EUR	4.941.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 3% 30/01/2032	5.346.735	0,30	Italia		65.637.522	3,70
EUR	3.000.000 Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024	3.510.180	0,20	EUR	13.016.000 Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	13.009.544	0,73
GBP	2.500.000 innogy Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	3.490.205	0,20	EUR	6.191.000 BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	6.378.835	0,36
EUR	2.500.000 LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	2.554.976	0,14	USD	4.029.000 Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	4.182.958	0,24
EUR	3.912.000 Roadster Finance Designated Activity Co. 2.375% 08/12/2032	3.884.029	0,22	EUR	1.329.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.5% 10/01/2074	1.413.590	0,08
EUR	6.275.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	6.239.044	0,35	GBP	4.260.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	5.525.020	0,31
EUR	2.133.783 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.75% 15/01/2023	2.202.331	0,12	EUR	1.720.000 FCA Bank SpA, Reg. S 2% 23/10/2019	1.780.430	0,10
EUR	2.332.800 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.125% 21/01/2023	2.404.277	0,14	GBP	3.204.000 FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	3.617.533	0,21
EUR	3.705.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4% 15/01/2025	3.923.984	0,22	EUR	1.909.000 Generali Finance BV, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	2.096.604	0,12
EUR	5.700.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	6.156.057	0,35	EUR	7.763.000 Mediobanca SpA, Reg. S 1.25% 24/11/2029	7.721.390	0,44
EUR	234.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	263.722	0,01	EUR	1.440.000 Pirelli International plc, Reg. S 1.75% 18/11/2019	1.473.041	0,08
EUR	4.433.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	4.420.685	0,25	EUR	3.500.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	3.590.143	0,20
EUR	2.465.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	2.454.095	0,14	EUR	2.161.000 Societa Esercizi Aeroportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	2.338.569	0,13

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Conviction (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Italia (segue)				Polonia			
EUR	7.900.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S ZCP 30/06/2047	7.840.750	0,44	EUR	1.540.000 Energa Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	1.565.549	0,09
EUR	4.742.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	4.669.115	0,26	EUR	5.056.000 mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	5.369.084	0,30
Jersey				EUR	11.886.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	12.388.336	0,70
EUR	2.651.000 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	2.718.163	0,15	Portogallo			
Lussemburgo				EUR	7.400.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	7.489.741	0,42
EUR	1.746.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2.875% 01/11/2024	1.796.913	0,10	EUR	1.300.000 Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1.875% 30/04/2025	1.351.877	0,08
EUR	507.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	551.190	0,03	EUR	800.000 Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 2.375% 10/05/2027	849.668	0,05
EUR	8.920.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	9.124.179	0,51	EUR	11.400.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	11.470.072	0,65
EUR	3.471.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 2.875% 04/04/2022	3.806.750	0,22	EUR	96.373 TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA, Reg. S, Series 2 'SNR' 2.98% 16/02/2018	96.548	-
Messico				Romania			
EUR	1.904.000 America Movil SAB de CV, Reg. S, FRN 6.375% 06/09/2073	2.339.540	0,13	EUR	9.226.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	9.472.980	0,53
EUR	808.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 4.75% 11/01/2022	829.117	0,05	Russia			
USD	3.052.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	2.518.920	0,14	GBP	3.100.000 Gazprom OAO, Reg. S 5.338% 25/09/2020	3.767.139	0,21
USD	7.466.000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	6.162.133	0,35	GBP	5.700.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	6.675.607	0,38
EUR	4.307.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	4.536.079	0,26	Sudafrica			
EUR	5.200.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	5.652.010	0,32	GBP	5.874.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	7.190.615	0,41
EUR	3.480.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.75% 21/04/2027	3.348.804	0,19	Spagna			
EUR	10.400.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	11.570.325	0,65	EUR	14.500.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	14.369.355	0,81
EUR	3.400.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	3.626.100	0,20	EUR	9.400.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	9.790.993	0,55
Paesi Bassi				EUR	4.400.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	4.624.818	0,26
EUR	7.795.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	9.265.628	0,52	EUR	6.000.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	5.983.836	0,34
EUR	10.881.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	11.871.715	0,67	EUR	4.000.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	4.075.620	0,23
GBP	607.000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 23/05/2029	812.500	0,05	EUR	3.600.000 Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	3.691.311	0,21
EUR	779.000 ING Bank NV, Reg. S, FRN 3.5% 21/11/2023	802.775	0,04	EUR	4.100.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.375% 16/01/2024	4.148.831	0,23
USD	3.051.000 ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	2.580.238	0,15	EUR	700.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	722.267	0,04
EUR	893.000 IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	908.846	0,05	EUR	2.900.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	3.104.961	0,18
GBP	7.200.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	8.931.514	0,50	EUR	6.200.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	6.750.457	0,38
EUR	3.564.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	3.712.654	0,21	EUR	500.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.728% 05/06/2023	545.567	0,03
EUR	6.400.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	6.592.075	0,37	EUR	19.400.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	19.362.902	1,09
EUR	2.325.000 Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	2.510.337	0,14	EUR	5.300.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	5.252.448	0,30
EUR	3.800.000 UPCB Finance IV Ltd., Reg. S 4% 15/01/2027	4.037.329	0,23	EUR	1.800.000 Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	1.859.139	0,11
EUR	4.900.000 Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	5.291.363	0,30	EUR	900.000 Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	1.025.349	0,06
EUR	184.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	190.369	0,01	EUR	3.013.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	3.032.534	0,17
EUR	23.258.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	24.236.464	1,37	EUR	3.271.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	3.327.191	0,19
Nuova Zelanda				EUR	5.300.000 Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	5.200.662	0,29
EUR	6.600.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	6.652.111	0,37	EUR	1.400.000 Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	1.382.437	0,08
Perù				EUR	546.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	608.331	0,03
USD	809.000 Petroleos del Peru SA, 144A 5.625% 19/06/2047	709.607	0,04				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Conviction (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Spagna (segue)				Regno Unito (segue)			
EUR	400.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	430.680	0,02	EUR	991.000 Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	1.027.851	0,06
EUR	5.900.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	5.985.505	0,34	EUR	2.623.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	2.669.834	0,15
EUR	6.450.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2027	6.486.568	0,37	EUR	2.434.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	2.520.042	0,14
EUR	1.555.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	1.671.317	0,09	EUR	11.940.000 Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	12.738.488	0,72
GBP	1.100.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5.597% 12/03/2020	1.359.023	0,08	GBP	10.855.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	12.259.631	0,69
EUR	1.400.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	1.477.336	0,08	GBP	6.776.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	7.907.836	0,45
GBP	5.000.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	6.257.562	0,35	GBP	4.507.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	5.424.628	0,31
		22.832.463	1,29	EUR	5.193.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	5.533.062	0,31
Svezia				EUR	638.000 FCE Bank plc, Reg. S 1.66% 11/02/2021	665.435	0,04
EUR	2.837.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	2.804.005	0,16	EUR	1.426.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	1.462.811	0,08
EUR	1.553.000 Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	1.567.460	0,09	GBP	1.400.000 GKN Holdings plc, Reg. S 3.375% 12/05/2032	1.561.161	0,09
EUR	2.500.000 Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	2.539.381	0,14	GBP	2.250.000 HSBC Holdings plc, Reg. S 6.75% 11/09/2028	3.411.298	0,19
EUR	761.000 Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.5% 28/02/2022	790.043	0,04	EUR	2.700.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.25% 17/11/2020	2.652.601	0,15
EUR	8.000.000 Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	8.470.268	0,48	EUR	1.900.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	1.861.838	0,11
EUR	2.968.000 Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	3.019.834	0,17	EUR	3.014.000 ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	3.167.004	0,18
EUR	3.600.000 Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	3.641.472	0,21	EUR	3.980.000 ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	4.132.289	0,23
		62.953.653	3,55	GBP	419.000 Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	515.424	0,03
Svizzera				GBP	7.842.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	8.949.531	0,50
EUR	16.576.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	16.747.050	0,94	EUR	2.966.000 London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	2.953.523	0,17
USD	2.150.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	1.849.747	0,11	EUR	3.413.000 London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	3.492.762	0,20
EUR	10.533.000 Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	10.752.244	0,61	GBP	6.768.000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	7.563.457	0,43
GBP	2.700.000 LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	3.032.387	0,17	EUR	5.500.000 Merlin Entertainments plc, Reg. S 2.75% 15/03/2022	5.764.357	0,33
EUR	5.260.000 Swiss Life Insurance & Pension Group, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	6.073.822	0,34	EUR	5.647.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	5.726.500	0,32
EUR	2.157.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	2.459.864	0,14	EUR	1.317.000 Nex Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 06/03/2019	1.362.641	0,08
USD	14.557.000 UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.366% 15/08/2023	12.190.724	0,69	EUR	1.925.000 NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4.25% 18/06/2076	2.093.630	0,12
EUR	2.508.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 0.371% 20/09/2022	2.545.545	0,14	GBP	1.700.000 Old Mutual plc, Reg. S 8% 03/06/2021	2.239.925	0,13
EUR	6.900.000 Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	7.302.270	0,41	GBP	3.470.000 Pinewood Finco plc, Reg. S 3.75% 01/12/2023	3.959.299	0,22
		3.253.335	0,18	EUR	6.600.000 RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024	6.691.294	0,38
Turchia				GBP	4.000.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	5.419.513	0,31
EUR	3.000.000 Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	3.253.335	0,18	EUR	14.200.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	14.930.642	0,84
		310.392.362	17,50	EUR	3.934.000 SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	3.923.060	0,22
Regno Unito				GBP	2.723.000 Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	3.067.439	0,17
EUR	1.963.000 Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	1.988.781	0,11	EUR	1.192.000 Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	1.236.164	0,07
GBP	4.222.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.685% 12/07/2034	5.031.631	0,28	GBP	1.000.000 Spirit Issuer plc, Reg. S 6.582% 28/12/2027	1.192.413	0,07
GBP	3.000.000 Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	3.567.353	0,20	EUR	2.662.000 SSE plc, Reg. S 1.75% 08/09/2023	2.828.776	0,16
GBP	5.705.000 Aviva plc, FRN 5.902% Perpetual	7.008.843	0,40	GBP	3.100.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	3.620.715	0,20
GBP	1.100.000 Aviva plc, FRN 6.875% Perpetual	1.358.939	0,08	EUR	5.276.000 SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	5.477.750	0,31
GBP	5.300.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	6.267.385	0,35	GBP	6.058.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	7.127.876	0,40
GBP	9.221.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	10.894.545	0,61	GBP	1.030.000 Tesco plc 6% 14/12/2029	1.422.914	0,08
GBP	13.906.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	15.888.093	0,90	GBP	6.441.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.375% 03/05/2023	7.244.008	0,41
EUR	4.679.000 BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	4.754.664	0,27				
EUR	1.268.000 BAT International Finance plc, Reg. S 1% 23/05/2022	1.296.572	0,07				
EUR	13.373.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	13.849.948	0,78				
GBP	1.768.000 Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	2.048.233	0,12				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Conviction (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto		
Regno Unito (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
GBP	2.400.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.875% 03/05/2027	2.697.968	0,15	USD	11.365.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	9.706.362	0,55		
GBP	6.990.000 TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	8.755.368	0,49	EUR	5.800.000 Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	6.043.664	0,34		
GBP	800.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.125% 15/01/2025	942.962	0,05	USD	4.100.000 Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	3.480.224	0,20		
GBP	3.610.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.875% 15/01/2027	4.158.757	0,23	EUR	3.918.000 Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	3.972.691	0,22		
GBP	4.702.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	5.709.708	0,32	EUR	2.200.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	2.228.274	0,12		
EUR	6.088.000 Vodafone Group plc, Reg. S 1.875% 20/11/2029	6.042.547	0,34	EUR	2.000.000 Prologis LP 3% 18/01/2022	2.196.674	0,12		
GBP	2.134.000 William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	2.559.514	0,14	EUR	3.441.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	3.499.864	0,20		
GBP	4.852.000 WM Treasury 2 plc, Reg. S 3.25% 20/10/2048	5.671.887	0,32	USD	2.394.000 T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	2.125.070	0,12		
EUR	14.700.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	15.147.402	0,85	EUR	4.639.000 Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026	4.614.581	0,26		
GBP	1.680.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 3.5% 21/04/2026	2.084.359	0,12	EUR	14.708.000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	14.917.403	0,84		
GBP	4.235.000 Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	4.867.481	0,27	EUR	502.000 Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	519.191	0,03		
Stati Uniti d'America			235.439.139	13,27	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			1.574.715.489	88,77
EUR	12.920.000 Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	12.871.200	0,72	Numero di azioni o importo nominale				Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
EUR	4.948.000 Allergan Funding SCS 2.125% 01/06/2029	4.968.009	0,28	Argentina				17.491.638	0,99
EUR	2.300.000 American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	2.301.277	0,13	EUR	14.627.982 Argentina Government Bond 7.82% 31/12/2033	17.110.717	0,97		
EUR	5.157.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	5.215.075	0,29	USD	410.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	380.921	0,02		
EUR	5.535.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	5.598.967	0,32	Australia				1.396.025	0,08
EUR	1.039.000 AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	1.167.899	0,07	USD	1.610.000 APT Pipelines Ltd., 144A 4.2% 23/03/2025	1.396.025	0,08		
EUR	2.060.000 AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	1.972.898	0,11	Francia				20.632.883	1,16
EUR	5.550.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	5.699.925	0,32	USD	3.900.000 BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	3.605.684	0,20		
USD	11.000.000 AT&T, Inc. 5.25% 01/03/2037	9.688.881	0,55	USD	642.000 BPCE SA, 144A 4.5% 15/03/2025	559.362	0,03		
GBP	841.000 AT&T, Inc. 3.55% 14/09/2037	958.478	0,05	USD	5.037.000 BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	4.203.768	0,24		
USD	5.500.000 AT&T, Inc. 5.65% 15/02/2047	5.030.911	0,28	USD	5.000.000 Credit Agricole SA, 144A 3.375% 10/01/2022	4.232.120	0,24		
USD	2.588.000 AT&T, Inc. 5.45% 01/03/2047	2.302.037	0,13	USD	9.388.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	8.031.949	0,45		
GBP	158.000 Bank of America Corp. 5.5% 04/12/2019	193.552	0,01	Germania				10.541.028	0,60
EUR	5.000.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.041% 21/09/2021	5.011.725	0,28	EUR	4.152.000 Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	7.231.274	0,41		
EUR	10.800.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	11.001.042	0,62	EUR	2.400.000 IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.25% 15/09/2023	2.508.780	0,14		
EUR	6.500.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	6.692.425	0,38	EUR	800.000 Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	800.974	0,05		
EUR	3.307.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	3.331.585	0,19	Italia				16.698.191	0,94
EUR	3.392.000 Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	3.612.242	0,20	USD	2.807.000 Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	2.560.955	0,15		
EUR	9.934.000 Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	10.665.798	0,60	USD	2.881.000 Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	2.538.820	0,14		
GBP	2.419.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	2.803.647	0,16	EUR	5.421.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	5.314.776	0,30		
GBP	934.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	1.092.733	0,06	EUR	6.448.000 Wind Tre SpA, Reg. S 3.125% 20/01/2025	6.283.640	0,35		
EUR	1.282.000 Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	1.379.001	0,08	Portogallo				4.425.096	0,25
USD	6.910.000 EQT Corp. 3% 01/10/2022	5.703.435	0,32	USD	1.701.000 EDP Finance BV, Reg. S 4.125% 15/01/2020	1.463.785	0,08		
EUR	20.950.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	21.410.529	1,21	USD	3.310.000 EDP Finance BV, Reg. S 5.25% 14/01/2021	2.961.311	0,17		
EUR	2.900.000 Goodyear Dunlop Tires Europe BV, Reg. S 3.75% 15/12/2023	3.033.125	0,17						
EUR	9.800.000 Johnson Controls International plc 1% 15/09/2023	9.908.157	0,56						
EUR	4.132.000 JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.638% 18/05/2028	4.251.607	0,24						
EUR	4.100.000 Morgan Stanley 1% 02/12/2022	4.187.855	0,24						
EUR	2.820.000 Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	2.963.987	0,17						
EUR	5.607.000 Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	5.812.765	0,33						
EUR	5.400.000 Morgan Stanley, FRN 0.371% 08/11/2022	5.481.432	0,31						

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO Credit Conviction (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Romania		8.243.757	0,47
EUR	7.772.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	8.243.757	0,47
Spagna		2.871.547	0,16
USD	3.299.000 Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	2.871.547	0,16
Svizzera		12.091.338	0,68
USD	3.474.000 Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	2.943.201	0,17
USD	10.800.000 UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 3.491% 23/05/2023	9.148.137	0,51
Regno Unito		2.200.820	0,12
GBP	1.225.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	1.406.582	0,08
GBP	675.000 Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/01/2025	794.238	0,04
Stati Uniti d'America		29.160.316	1,64
USD	3.000.000 American Express Co., FRN 4.9% Perpetual	2.556.091	0,14
USD	13.737.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	11.125.149	0,63
USD	15.129.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	13.568.884	0,76
USD	2.240.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	1.910.192	0,11
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		125.752.639	7,09
Totale investimenti		1.700.468.128	95,86
Altro patrimonio netto		73.416.227	4,14
Valore netto d'inventario		1.773.884.355	100,00

Schroder ISF EURO High Yield

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Argentina		12.269.845	0,93
USD	2.110.000 Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	1.995.944	0,15
EUR	916.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	954.298	0,07
EUR	6.888.000 Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	6.943.950	0,53
USD	2.450.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	2.375.653	0,18
Australia		1.429.909	0,11
EUR	1.367.000 Origin Energy Finance Ltd., Reg. S, FRN 4% 16/09/2074	1.429.909	0,11
Austria		13.330.937	1,01
EUR	700.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	880.281	0,07
EUR	9.900.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	12.450.656	0,94
Belgio		5.788.272	0,44
EUR	5.200.000 Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	5.650.010	0,43
GBP	114.000 KBC Bank NV, FRN 6.202% Perpetual	138.262	0,01
Brasile		28.398.267	2,16
USD	1.323.000 Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	1.173.172	0,09
EUR	9.306.000 Petrobras Global Finance BV 4.25% 02/10/2023	10.211.753	0,78
USD	6.955.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	6.394.366	0,48
GBP	2.271.000 Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	2.610.014	0,20
GBP	875.000 Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	1.070.873	0,08
USD	2.524.000 Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	2.192.279	0,17
USD	2.818.000 Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	2.725.210	0,21
EUR	1.907.000 Votorantim Cimentos SA, Reg. S 3.5% 13/07/2022	2.020.600	0,15
Canada		8.111.348	0,62
EUR	7.463.000 Cott Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	8.111.348	0,62
Repubblica Ceca		3.002.098	0,23
EUR	2.934.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	3.002.098	0,23
Danimarca		4.371.810	0,33
EUR	4.300.000 Nassa Topco A/S, Reg. S 2.875% 06/04/2024	4.371.810	0,33
Ecuador		2.529.991	0,19
USD	2.582.000 Ecuador Government Bond, 144A 10.75% 28/03/2022	2.529.991	0,19
Francia		94.385.805	7,18
EUR	1.993.641 Dakar Finance SA, Reg. S 9% 15/11/2020	2.004.586	0,15
EUR	800.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	888.544	0,07
EUR	13.700.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	16.495.125	1,25
EUR	2.650.000 Horizon Holdings I SAS, Reg. S 7.25% 01/08/2023	2.826.888	0,22
EUR	7.850.000 Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	8.386.783	0,64
EUR	9.700.000 La Financiere Atalian SAS, Reg. S 4% 15/05/2024	10.150.274	0,77
EUR	210.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	225.979	0,02
EUR	3.650.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	4.334.088	0,33
EUR	700.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	832.605	0,06

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Irlanda (segue)			
GBP	1.400.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	1.770.869	0,13	EUR	450.000 Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co., Reg. S 5.125% 15/09/2018	461.867	0,03
EUR	6.997.000 SASU Newco SAB 20 SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	6.980.907	0,53			16.780.374	1,28
EUR	7.072.000 SFR Group SA, Reg. S 5.375% 15/05/2022	7.304.421	0,56	Israele	2.280.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	2.084.786	0,16
USD	550.000 SFR Group SA, Reg. S 6% 15/05/2022	465.492	0,04	EUR	9.777.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	8.491.227	0,65
EUR	6.800.000 SFR Group SA, Reg. S 5.625% 15/05/2024	7.105.626	0,54	EUR	9.000.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	6.204.361	0,47
EUR	5.600.000 SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	5.892.824	0,45	USD			
EUR	3.538.000 Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	3.850.405	0,29	Italia		135.037.300	10,27
EUR	2.200.000 Vallourec SA, Reg. S 2.25% 30/09/2024	1.832.765	0,14	EUR	13.728.000 Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	13.934.400	1,06
EUR	12.174.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 9.5% 15/07/2022	13.037.624	0,99	EUR	3.258.000 Banca Farmfactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	3.365.270	0,25
		72.869.180	5,54	EUR	2.000.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	2.029.110	0,16
Germania				EUR	14.817.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	15.032.736	1,14
EUR	250.000 Auris Luxembourg II SA, Reg. S 8% 15/01/2023	261.224	0,02	EUR	12.593.000 BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	12.975.072	0,99
EUR	1.940.000 BMBG Bond Finance SCA, Reg. S 3% 15/06/2021	1.989.654	0,15	EUR	1.252.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.5% 10/01/2074	1.331.689	0,10
USD	5.162.000 Dresdner Funding Trust I, Reg. S 8.151% 30/06/2031	5.721.505	0,44	EUR	12.149.000 EVOCA SpA, Reg. S 7% 15/10/2023	12.965.960	0,99
EUR	3.447.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	3.715.041	0,28	EUR	700.000 Intesa Sanpaolo SpA, FRN 8.047% Perpetual	725.672	0,05
EUR	18.550.000 German Treasury Bill, Reg. S ZCP 10/01/2018	18.556.128	1,41	EUR	1.050.000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 8.375% Perpetual	1.189.750	0,09
EUR	10.000.000 German Treasury Bill, Reg. S ZCP 14/03/2018	10.020.373	0,76	EUR	7.300.000 Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	8.113.183	0,62
EUR	657.000 HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 03/04/2020	767.143	0,06	EUR	431.000 LKQ Italia Bondco SpA, Reg. S 3.875% 01/04/2024	472.531	0,04
EUR	1.925.000 HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	2.007.044	0,15	EUR	7.421.000 Officine Maccaferri-SpA, Reg. S 5.75% 01/06/2021	7.506.230	0,57
EUR	2.188.000 ProGroup AG, Reg. S 5.125% 01/05/2022	2.281.406	0,17	EUR	6.121.000 Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	6.281.003	0,48
EUR	9.582.000 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	9.679.688	0,74	EUR	3.900.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	4.000.444	0,30
EUR	3.094.000 Unitymedia GmbH, Reg. S 3.75% 15/01/2027	3.163.816	0,24	EUR	8.835.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	8.923.350	0,68
EUR	72.900 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.75% 15/01/2023	75.242	0,01	EUR	4.900.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S ZCP 30/06/2047	4.863.250	0,37
EUR	574.452 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.125% 21/01/2023	592.053	0,04	EUR	7.300.000 Telecom Italia SpA, Reg. S 2.5% 19/07/2023	7.720.297	0,59
EUR	7.965.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4% 15/01/2025	8.435.771	0,64	EUR	2.088.000 UniCredit International Bank Luxembourg SA, Reg. S, FRN 8.125% Perpetual	2.355.285	0,18
EUR	5.188.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	5.603.092	0,43	EUR	3.243.000 UniCredit SpA, Reg. S, FRN 9.375% Perpetual	3.849.717	0,29
		1.147.876	0,09	EUR	17.674.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	17.402.351	1,32
Ungheria						7.733.398	0,59
EUR	1.182.000 OTP Bank plc, FRN 2.671% Perpetual	1.147.876	0,09	Jersey		7.733.398	0,59
		8.870.472	0,67	EUR	7.542.313 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	7.733.398	0,59
Islanda				Lussemburgo		63.708.324	4,85
EUR	502.000 Arion Banki HF, Reg. S 3.125% 12/03/2018	505.087	0,04	USD	600.000 Altice Financing SA, 144A 6.625% 15/02/2023	521.392	0,04
EUR	4.375.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	4.512.681	0,34	EUR	900.000 Altice Financing SA, Reg. S 5.25% 15/02/2023	938.880	0,07
EUR	3.719.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	3.852.704	0,29	USD	850.000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	699.013	0,05
		36.546.680	2,78	EUR	6.501.000 Altice Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 15/05/2022	6.608.917	0,50
Irlanda				EUR	6.869.000 ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	7.358.828	0,56
EUR	3.063.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S 1.375% 16/03/2020	3.147.760	0,24	EUR	858.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2.875% 01/11/2024	883.019	0,07
EUR	7.263.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	7.912.094	0,60	EUR	1.783.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S, FRN 2.421% 01/11/2023	1.798.093	0,14
EUR	2.582.000 Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4.125% 15/05/2023	2.741.968	0,21	EUR	2.192.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	2.242.175	0,17
GBP	9.502.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	10.738.876	0,82				
USD	4.297.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	3.575.785	0,27				
EUR	394.000 Bank of Ireland, Reg. S 10% 12/02/2020	474.051	0,04				
EUR	7.102.000 Bank of Ireland, Reg. S, FRN 4.25% 11/06/2024	7.494.279	0,57				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo (segue)				Russia (segue)			
EUR	4.525.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	4.555.182	0,35	EUR	1.882.000 Russian Railways, Reg. S 3.374% 20/05/2021	2.027.441	0,15
GBP	2.275.000 Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	2.772.244	0,21	Sudafrica		5.339.711	0,41
EUR	6.975.000 Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	7.321.727	0,56	GBP	4.362.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	5.339.711	0,41
EUR	10.500.000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	10.743.705	0,82	Spagna		84.127.247	6,40
EUR	3.582.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 01/05/2022	3.651.634	0,28	EUR	6.600.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	6.874.527	0,52
EUR	4.460.000 SIG Combibloc Holdings SCA, Reg. S 7.75% 15/02/2023	4.678.585	0,35	EUR	5.800.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	6.096.351	0,46
EUR	6.507.000 Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	6.581.310	0,50	EUR	300.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	318.117	0,02
EUR	2.098.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 12.5% 30/12/2022	2.353.620	0,18	EUR	10.000.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	10.603.550	0,81
				EUR	1.400.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	1.426.467	0,11
				EUR	1.400.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 3.125% 27/07/2022	1.509.312	0,11
Messico		15.443.419	1,17	EUR	1.100.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.375% 16/01/2024	1.113.101	0,08
EUR	4.025.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 4.75% 11/01/2022	4.130.193	0,31	EUR	3.400.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	3.508.154	0,27
EUR	6.301.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	6.348.132	0,48	EUR	4.094.000 Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	4.336.692	0,33
USD	2.082.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 6.125% 05/05/2025	1.856.447	0,14	EUR	3.850.000 Grupo-Antolin Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	4.016.743	0,31
EUR	1.400.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	1.521.695	0,12	EUR	6.200.000 Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	6.451.906	0,49
EUR	1.488.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	1.586.952	0,12	EUR	2.400.000 Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	2.734.265	0,21
				EUR	9.276.000 Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 3.921% 15/11/2024	9.478.681	0,72
Paesi Bassi		57.066.873	4,34	EUR	300.000 NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 08/11/2018	385.298	0,03
EUR	1.750.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	2.080.160	0,16	EUR	133.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	148.183	0,01
EUR	5.752.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	6.275.720	0,48	EUR	555.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	597.568	0,05
EUR	5.997.000 Constellium NV, Reg. S 4.625% 15/05/2021	6.137.360	0,47	EUR	9.600.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	9.566.064	0,73
EUR	5.829.000 IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	6.091.101	0,46	EUR	5.300.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	5.592.772	0,43
EUR	2.642.000 IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	2.688.882	0,20	EUR	2.200.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	2.374.713	0,18
EUR	2.400.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	2.500.104	0,19	EUR	1.500.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	1.743.765	0,13
EUR	1.000.000 SNS Bank NV, Reg. S ZCP Perpetual*	-	-	EUR	200.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	208.855	0,02
EUR	5.000.000 UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	4.992.875	0,38	EUR	4.200.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	5.042.163	0,38
EUR	2.500.000 Ziggo Bond Finance BV, Reg. S 4.625% 15/01/2025	2.587.650	0,20	Svezia		10.055.877	0,76
EUR	2.000.000 Ziggo BV, Reg. S 3.625% 27/03/2020	2.115.910	0,16	EUR	6.691.000 Intrum Justitia AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	6.744.796	0,51
USD	10.890.000 Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	9.071.563	0,69	EUR	3.273.000 Intrum Justitia AB, Reg. S, FRN 2.625% 15/07/2022	3.311.081	0,25
EUR	6.308.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	6.526.351	0,50	Svizzera		14.344.482	1,09
EUR	5.757.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	5.999.197	0,45	EUR	6.523.000 Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN ZCP Perpetual	6.376.102	0,49
				EUR	3.000.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	3.421.230	0,26
Norvegia		4.737.062	0,36	USD	3.700.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	3.316.169	0,25
EUR	4.689.000 B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	4.737.062	0,36	USD	1.300.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	1.230.981	0,09
				Regno Unito		213.053.898	16,20
Portogallo		8.686.584	0,66	GBP	7.793.000 AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	8.894.077	0,68
EUR	400.000 Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	120.000	0,01	GBP	5.880.000 Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	6.927.354	0,53
EUR	1.300.000 Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	390.000	0,03				
EUR	7.300.000 Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5.375% 16/09/2075	8.176.584	0,62				
Russia		14.696.827	1,12				
EUR	3.000.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.625% 15/10/2018	3.095.160	0,24				
GBP	8.175.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	9.574.226	0,73				

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto		
Regno Unito (segue)				Regno Unito (segue)					
GBP	12.612.000	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	14.184.754	1,08	EUR	5.210.000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	5.289.036	0,40
EUR	285.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 2.5% 29/04/2021	303.671	0,02	EUR	1.838.000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.625% 25/03/2024	1.897.551	0,14
EUR	2.512.000	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	2.544.991	0,19	GBP	3.000.000	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	3.257.523	0,25
GBP	875.000	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	1.002.366	0,08	GBP	7.364.000	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	8.693.884	0,66
EUR	2.138.000	Arrow Global Finance plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/05/2023	2.192.904	0,17	USD	800.000	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.888% Perpetual	626.597	0,05
GBP	83.000	Aviva plc, FRN 5.902% Perpetual	101.969	0,01	GBP	10.655.000	TES Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2020	9.494.451	0,72
GBP	2.170.000	Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	3.217.077	0,25	EUR	1.488.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	1.592.368	0,12
USD	200.000	Barclays Bank plc, FRN 7.75% 10/04/2023	169.358	0,01	GBP	3.780.000	Tesco plc 6% 14/12/2029	5.221.957	0,40
EUR	1.320.000	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	1.351.568	0,10	GBP	300.000	Tesco plc 4.875% 24/03/2042	364.245	0,03
USD	1.794.000	Barclays plc 4.375% 11/09/2024	1.533.810	0,12	EUR	4.568.000	Thomas Cook Finance 2 plc, Reg. S 3.875% 15/07/2023	4.656.825	0,35
EUR	2.354.000	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	2.449.647	0,19	GBP	630.000	TVL Finance plc, Reg. S 8.5% 15/05/2023	778.738	0,06
EUR	2.319.000	Boparan Finance plc, Reg. S 4.375% 15/07/2021	2.146.953	0,16	GBP	1.140.000	Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	1.475.741	0,11
GBP	280.000	Cable & Wireless International Finance BV, Reg. S 8.625% 15/03/2019	340.950	0,03	GBP	2.650.000	Virgin Media Finance plc, Reg. S 6.375% 15/10/2024	3.215.422	0,24
GBP	1.133.000	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S, FRN 5.526% 15/11/2019	1.282.062	0,10	EUR	1.196.000	Virgin Media Finance plc, Reg. S 4.5% 15/01/2025	1.253.683	0,10
GBP	500.000	Galaxy Finco Ltd., Reg. S 7.875% 15/11/2021	567.147	0,04	GBP	14.008.000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	15.990.121	1,21
GBP	1.010.000	Greene King Finance plc, Reg. S, FRN, Series B2 2.598% 15/03/2036	957.485	0,07	GBP	1.550.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.125% 15/01/2025	1.826.989	0,14
GBP	332.000	HBOS Sterling Finance Jersey LP, FRN 7.881% Perpetual	562.677	0,04	GBP	1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	1.214.315	0,09
GBP	4.175.000	House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6.27% 15/09/2020	4.131.273	0,31	EUR	9.956.000	Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4% 15/09/2025	9.937.731	0,76
GBP	2.283.000	Iceland Bondco plc, Reg. S 6.75% 15/07/2024	2.711.561	0,21	Stati Uniti d'America			104.465.751	7,94
GBP	11.067.000	Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	11.820.816	0,90	EUR	5.392.000	Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	5.661.681	0,43
EUR	1.800.000	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	1.763.847	0,13	USD	5.095.000	Alliance One International, Inc. 9.875% 15/07/2021	3.934.472	0,30
GBP	2.932.000	Investec Bank plc, Reg. S 9.625% 17/02/2022	4.135.305	0,31	EUR	9.931.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	10.602.931	0,81
GBP	4.100.000	J Sainsbury plc, Reg. S 1.25% 21/11/2019	4.672.953	0,36	EUR	2.663.000	Ball Corp. 4.375% 15/12/2023	3.082.116	0,23
GBP	2.218.000	J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	2.724.623	0,21	USD	3.800.000	CHS 6.25% 31/03/2023	2.861.468	0,22
GBP	8.157.000	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	9.479.511	0,72	USD	3.040.000	Enova International, Inc. 9.75% 01/06/2021	2.694.608	0,20
GBP	3.684.000	McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	4.116.988	0,31	EUR	9.719.000	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	10.510.710	0,80
GBP	2.266.000	Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	2.594.193	0,20	USD	3.870.000	JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	2.973.197	0,23
GBP	1.727.000	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.643% 15/06/2036	1.632.360	0,12	USD	6.875.000	JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	3.498.611	0,26
GBP	1.878.000	Moy Park BondCo plc, Reg. S 6.25% 29/05/2021	2.190.759	0,17	USD	8.500.000	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	7.091.075	0,54
GBP	3.509.000	New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	1.608.152	0,12	EUR	5.250.000	Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	5.522.396	0,42
GBP	5.756.000	New Look Senior Issuer plc, Reg. S 8% 01/07/2023	1.364.255	0,10	USD	7.025.000	Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	5.879.436	0,45
GBP	5.993.000	Pinewood Finco plc, Reg. S 3.75% 01/12/2023	6.838.063	0,52	EUR	4.000.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	4.234.540	0,32
GBP	9.713.000	Pizzaexpress Financing 1 plc, Reg. S 8.625% 01/08/2022	9.788.113	0,74	USD	4.719.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	4.113.954	0,31
GBP	1.050.000	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	1.422.622	0,11	USD	4.106.000	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	3.506.759	0,27
EUR	1.507.000	Royal Bank of Scotland Group plc 5.5% Perpetual	1.528.460	0,12	EUR	2.569.000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	2.733.930	0,21
USD	10.400.000	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.655% Perpetual	8.622.823	0,66	EUR	16.231.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	14.595.645	1,11
USD	2.188.000	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7.648% Perpetual	2.389.224	0,18	GBP	9.595.000	Vantiv LLC, Reg. S 3.875% 15/11/2025	10.968.222	0,83
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						1.048.329.617	79,72		

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF EURO High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Argentina		1.161.346	0,09	Regno Unito (segue)			
USD	1.250.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	1.161.346	0,09	USD	400.000 Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.888% Perpetual	313.299	0,02
Brasile		1.211.233	0,09	GBP	2.700.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	3.105.827	0,24
USD	1.446.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	1.211.233	0,09	GBP	1.400.000 Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	1.615.618	0,12
Colombia		3.771.307	0,29	Stati Uniti d'America		59.366.555	4,52
USD	4.200.000 Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S, FRN 8.5% Perpetual	3.771.307	0,29	USD	6.388.000 BlueLine Rental Finance Corp., Reg. S 9.25% 15/03/2024	5.650.659	0,43
Francia		18.982.099	1,44	USD	3.848.000 Chesapeake Energy Corp., 144A 8% 15/06/2027	3.105.215	0,24
EUR	8.412.000 Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	8.632.731	0,65	USD	5.050.000 Credit Acceptance Corp. 7.375% 15/03/2023	4.434.111	0,34
EUR	2.512.000 Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/06/2025	2.478.264	0,19	USD	20.700.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	16.764.256	1,27
USD	9.200.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	7.871.104	0,60	USD	1.575.000 EP Energy LLC, 144A 8% 15/02/2025	965.742	0,07
Germania		4.641.410	0,35	EUR	13.766.000 Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	14.187.997	1,08
EUR	1.295.666 JH-Holding Finance SA, Reg. S 8.25% 01/12/2022	1.391.954	0,10	USD	6.813.000 Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 15/10/2021	3.297.685	0,25
EUR	3.143.489 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.25% 15/02/2021	3.249.456	0,25	USD	9.450.000 PetSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023	4.671.037	0,36
Israele		578.387	0,04	USD	5.651.000 Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	4.885.207	0,37
USD	786.000 Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	578.387	0,04	USD	1.150.000 Sable International Finance Ltd., Reg. S 6.875% 01/08/2022	1.019.342	0,08
Italia		28.372.394	2,16	USD	438.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	385.304	0,03
EUR	5.968.000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	6.028.247	0,46	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		181.021.602	13,77
EUR	2.301.000 UniCredit SpA, Reg. S 6.95% 31/10/2022	2.832.508	0,21	Totale investimenti		1.229.351.219	93,49
EUR	20.022.000 Wind Tre SpA, Reg. S 3.125% 20/01/2025	19.511.639	1,49	Altro patrimonio netto		85.652.351	6,51
Giamaica		2.714.505	0,21	Valore netto d'inventario		1.315.003.570	100,00
USD	3.300.000 Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	2.714.505	0,21				
Lussemburgo		10.523.225	0,80				
EUR	10.215.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	9.948.746	0,76				
EUR	549.000 Swissport Financing Sarl, Reg. S 6.75% 15/12/2021	574.479	0,04				
Messico		3.736.076	0,28				
EUR	3.157.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	3.736.076	0,28				
Paesi Bassi		330.365	0,03				
EUR	300.000 Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 7.125% 15/05/2024	330.365	0,03				
Spagna		4.138.177	0,32				
EUR	3.907.000 NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	4.138.177	0,32				
Sovranazionali		14.219.867	1,08				
EUR	13.928.000 European Financial Stability Facility, Reg. S 1.25% 24/05/2033	14.219.867	1,08				
Regno Unito		27.274.656	2,07				
USD	700.000 Barclays Bank plc, FRN 7.75% 10/04/2023	592.754	0,04				
EUR	500.000 Fiat Chrysler Finance Europe SA 7.375% 09/07/2018	518.553	0,04				
EUR	550.000 Fiat Chrysler Finance Europe SA, Reg. S 4.75% 22/03/2021	611.776	0,05				
GBP	8.478.000 IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	8.830.751	0,67				
GBP	2.500.000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	2.862.084	0,22				
USD	438.000 RBS Capital Trust II, FRN 6.425% Perpetual	446.108	0,03				
GBP	7.912.000 Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	8.377.886	0,64				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Belgio		793.282	0,53	Germania (segue)			
EUR	600.000 Sagerpar SA, Reg. S 0.375% 09/10/2018	793.282	0,53	EUR	300.000 Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	380.665	0,25
Cina		15.033.489	10,05	EUR	2.100.000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	2.660.682	1,78
USD	2.000.000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S ZCP 29/01/2021	2.124.450	1,42	EUR	2.000.000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.6% 05/01/2026	2.477.548	1,66
CNH	15.000.000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 1.5% 21/12/2021	2.198.610	1,47	EUR	800.000 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 31/01/2020	1.225.056	0,82
USD	400.000 China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S ZCP 09/11/2021	438.032	0,29	EUR	1.500.000 Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S ZCP 31/01/2024	1.815.512	1,21
USD	3.000.000 CRRC Corp. Ltd., Reg. S ZCP 05/02/2021	3.223.110	2,15	EUR	500.000 Grand City Properties SA, Reg. S 0.25% 02/03/2022	606.558	0,41
USD	750.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S ZCP 26/02/2018	870.754	0,58	EUR	1.000.000 LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	1.304.265	0,87
HKD	3.000.000 Harvest International Co., Reg. S ZCP 21/11/2022	381.944	0,26	EUR	400.000 MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.125% 17/05/2023	651.246	0,43
HKD	4.000.000 Harvest International Co., Reg. S ZCP 21/11/2022	509.089	0,34	USD	3.000.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.65% 16/08/2019	3.574.830	2,39
USD	750.000 Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S ZCP 07/07/2022	1.102.391	0,74	EUR	500.000 TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 01/09/2022	627.005	0,42
USD	1.000.000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S ZCP 09/08/2021	985.200	0,66	Hong Kong SAR		2.587.987	1,73
USD	1.000.000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S ZCP 09/08/2022	972.840	0,65	HKD	20.000.000 Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S ZCP 25/10/2021	2.587.987	1,73
EUR	1.000.000 Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S ZCP 21/04/2022	1.177.413	0,79	Ungheria		2.850.389	1,91
HKD	8.000.000 Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S ZCP 25/10/2018	1.049.656	0,70	EUR	2.000.000 Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt., Reg. S 3.375% 02/04/2019	2.850.389	1,91
Danimarca		754.006	0,50	Italia		3.466.245	2,32
EUR	600.000 GN Store Nord A/S, Reg. S ZCP 31/05/2022	754.006	0,50	EUR	1.500.000 Eni SpA, Reg. S ZCP 13/04/2022	1.848.748	1,24
Finlandia		1.237.162	0,83	EUR	1.300.000 Snam SpA, Reg. S ZCP 20/03/2022	1.617.497	1,08
EUR	1.000.000 Solidium Oy, Reg. S ZCP 04/09/2018	1.237.162	0,83	Giappone		13.707.065	9,17
Francia		32.860.123	21,97	JPY	60.000.000 ANA Holdings, Inc., Reg. S ZCP 16/09/2022	573.790	0,38
EUR	2.200.000 Airbus SE, Reg. S ZCP 14/06/2021	2.993.155	2,00	JPY	60.000.000 Asics Corp., Reg. S ZCP 01/03/2019	536.716	0,36
EUR	600.000 Airbus SE, Reg. S ZCP 01/07/2022	815.240	0,55	USD	800.000 Bank of Iwate Ltd. (The) ZCP 25/07/2018	793.208	0,53
USD	2.000.000 Carrefour SA, Reg. S ZCP 14/06/2023	1.837.850	1,23	JPY	90.000.000 Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S ZCP 24/01/2020	824.308	0,55
USD	1.600.000 Cie Generale des Etablissements Michelin, Reg. S ZCP 10/01/2022	1.713.672	1,15	JPY	90.000.000 Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S ZCP 25/01/2022	823.941	0,55
EUR	1.000.000 Credit Agricole SA, Reg. S ZCP 03/10/2019	989.357	0,66	JPY	60.000.000 Daio Paper Corp., Reg. S ZCP 17/09/2020	572.761	0,38
EUR	2.000.000 Elis SA, Reg. S ZCP 06/10/2023	816.799	0,55	USD	800.000 Gunma Bank Ltd. (The), Reg. S ZCP 11/10/2019	834.020	0,56
EUR	1.150.000 Fonciere Des Regions, REIT, Reg. S 0.875% 01/04/2019	1.448.169	0,97	JPY	60.000.000 Iwatani Corp., Reg. S ZCP 22/10/2020	574.131	0,38
EUR	200.000 Ingenico Group SA, Reg. S ZCP 26/06/2022	407.991	0,27	JPY	60.000.000 Keihan Holdings Co. Ltd., Reg. S ZCP 30/03/2021	537.175	0,36
USD	400.000 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S ZCP 16/02/2021	1.236.204	0,83	JPY	80.000.000 Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S ZCP 31/03/2020	726.272	0,49
EUR	698.900 Maisons du Monde SA, Reg. S 0.125% 06/12/2023	439.937	0,29	JPY	40.000.000 Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S ZCP 30/03/2022	398.801	0,27
GBP	1.000.000 Orange SA, Reg. S 0.375% 27/06/2021	1.347.183	0,90	JPY	60.000.000 Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S ZCP 11/12/2024	589.088	0,40
EUR	6.000.000 Suez, Reg. S ZCP 27/02/2020	1.373.159	0,92	USD	1.000.000 Shizuoka Bank Ltd. (The), Reg. S ZCP 25/04/2018	990.945	0,66
EUR	2.300.000 TechnipFMC plc, Reg. S 0.875% 25/01/2021	3.318.227	2,22	JPY	220.000.000 Sony Corp. ZCP 30/09/2022	2.403.563	1,61
USD	4.000.000 TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	4.161.240	2,78	JPY	50.000.000 Sumitomo Forestry Co. Ltd., Reg. S ZCP 24/08/2018	485.763	0,33
EUR	900.000 Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S ZCP 01/07/2021	3.263.682	2,18	JPY	60.000.000 T&D Holdings, Inc., Reg. S ZCP 05/06/2020	556.722	0,37
USD	1.000.000 Valeo SA, Reg. S ZCP 16/06/2021	1.122.410	0,75	JPY	100.000.000 Tohoku Electric Power Co., Inc., Reg. S ZCP 03/12/2020	885.750	0,59
EUR	4.000.000 Veolia Environnement SA, Reg. S ZCP 15/03/2021	1.436.606	0,96	USD	600.000 Yamagata Bank Ltd. (The) ZCP 22/04/2019	600.111	0,40
USD	2.200.000 Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	2.473.977	1,65	Lussemburgo		685.851	0,46
EUR	2.500.000 Wendel SA, Reg. S ZCP 31/07/2019	1.665.265	1,11	EUR	500.000 Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0.5% 04/08/2023	685.851	0,46
Germania		20.385.957	13,63				
USD	2.000.000 BASF SE, Reg. S 0.925% 09/03/2023	2.058.960	1,38				
EUR	1.700.000 Bayer AG, Reg. S 0.05% 15/06/2020	2.479.715	1,66				
USD	500.000 Brenntag Finance BV, Reg. S 1.875% 02/12/2022	523.915	0,35				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Malesia				Giappone			
SGD	750.000 Indah Capital Ltd., Reg. S ZCP 24/10/2018	584.817	0,39	JPY	130.000.000 Casio Computer Co. Ltd. ZCP 23/07/2019	1.191.516	0,80
Messico				Stati Uniti d'America			
EUR	3.000.000 America Movil SAB de CV, Reg. S ZCP 28/05/2020	3.566.762	2,38	USD	2.500.000 Citrix Systems, Inc. 0.5% 15/04/2019	3.254.850	2,18
Norvegia				USD	3.000.000 Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	3.543.285	2,37
USD	2.400.000 Telenor East Holding II A/S, Reg. S 0.25% 20/09/2019	2.564.964	1,71	USD	600.000 Liberty Expedia Holdings, Inc., 144A 1% 30/06/2047	603.375	0,40
Singapore				USD	2.200.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.9% 15/09/2021	2.593.250	1,73
SGD	1.000.000 CapitaLand Ltd., Reg. S 1.95% 17/10/2023	757.270	0,51	USD	2.000.000 Royal Gold, Inc. 2.875% 15/06/2019	2.155.000	1,44
SGD	750.000 Suntec Real Estate Investment Trust, Reg. S 1.75% 30/11/2024	572.988	0,38	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Spagna				17.597.373 11,77			
EUR	1.500.000 ACS Actividades Finance 2 BV, Reg. S 1.625% 27/03/2019	2.074.528	1,39	Numero di azioni o importo nominale			
EUR	1.000.000 Iberdrola International BV, Reg. S ZCP 11/11/2022	1.209.340	0,81	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
EUR	1.000.000 Telefonica Participaciones SAU, Reg. S ZCP 09/03/2021	1.189.514	0,79	Hong Kong SAR			
Svezia				USD			
SEK	13.000.000 Industrivarden AB, Reg. S ZCP 15/05/2019	1.701.738	1,14	500.000 Bagan Capital Ltd., Reg. S ZCP 23/09/2021			
Svizzera				Giappone			
USD	1.800.000 STMicroelectronics NV, Reg. S ZCP 03/07/2022	2.227.563	1,49	JPY	20.000.000 HIS Co. Ltd., Reg. S ZCP 15/11/2024	193.171	0,13
USD	1.800.000 STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	2.227.329	1,49	JPY	30.000.000 Sanei Architecture Planning Co. Ltd., Reg. S ZCP 30/11/2022	277.878	0,19
Taiwan				JPY	80.000.000 Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S ZCP 28/03/2022	755.597	0,50
USD	800.000 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S ZCP 06/11/2022	798.900	0,53	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
USD	600.000 Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S ZCP 26/06/2019	608.367	0,41	1.747.484 1,17			
Thailandia				Totale investimenti			
USD	600.000 CP Foods Holdings Ltd., Reg. S 0.5% 22/09/2021	664.023	0,44	145.317.789 97,17			
Emirati Arabi Uniti				Altro patrimonio netto			
USD	3.600.000 DP World Ltd., Reg. S 1.75% 19/06/2024	3.799.224	2,54	4.231.166 2,83			
USD	1.800.000 First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1% 12/03/2018	1.793.790	1,20	Valore netto d'inventario			
Regno Unito				149.548.955 100,00			
GBP	1.300.000 BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	2.166.738	1,45				
GBP	600.000 J Sainsbury plc, Reg. S 1.25% 21/11/2019	819.720	0,55				
GBP	500.000 Vodafone Group plc, Reg. S ZCP 26/11/2020	671.921	0,45				
Stati Uniti d'America							
GBP	1.200.000 National Grid North America, Inc., Reg. S 0.9% 02/11/2020	1.611.880	1,08				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale							
		125.972.932	84,23				
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto				
Cina							
CNH	10.000.000 Kunlun Energy Co. Ltd. 1.625% 25/07/2019	1.804.871	1,21				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Convertible Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Belgio				Hong Kong SAR			
EUR	10.800.000 Bekaert SA, Reg. S ZCP 09/06/2021	13.145.606	0,83	HKD	26.000.000 ASM Pacific Technology Ltd., Reg. S 2% 28/03/2019	4.066.394	0,26
Cina				Ungheria			
USD	19.000.000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S ZCP 29/01/2021	20.182.275	1,27	EUR	12.000.000 Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt., Reg. S 3.375% 02/04/2019	17.102.333	1,08
CNH	100.000.000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 1.5% 21/12/2021	14.657.396	0,92	Italia			
USD	4.000.000 China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S ZCP 09/11/2021	4.380.320	0,27	EUR	15.800.000 Eni SpA, Reg. S ZCP 13/04/2022	19.473.484	1,22
EUR	5.000.000 China Yangtze Power International BVI 2 Ltd., Reg. S ZCP 09/11/2021	6.358.571	0,40	EUR	6.000.000 Prysmian SpA, Reg. S ZCP 17/01/2022	7.731.766	0,49
USD	15.000.000 CRRC Corp. Ltd., Reg. S ZCP 05/02/2021	16.115.550	1,01	EUR	8.000.000 Snam SpA, Reg. S ZCP 20/03/2022	9.953.826	0,63
USD	2.000.000 ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S ZCP 26/02/2018	2.322.010	0,15	Giappone			
HKD	40.000.000 Harvest International Co., Reg. S ZCP 21/11/2022	5.090.895	0,32	JPY	300.000.000 Advantest Corp., Reg. S ZCP 14/03/2019	3.487.607	0,22
HKD	130.000.000 Harvest International Co., Reg. S ZCP 21/11/2022	16.550.899	1,04	JPY	600.000.000 AEON Financial Service Co. Ltd. ZCP 13/09/2019	5.903.518	0,37
USD	4.500.000 Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S ZCP 07/07/2022	6.614.348	0,42	JPY	1.000.000.000 ANA Holdings, Inc., Reg. S ZCP 16/09/2022	9.563.166	0,60
USD	6.670.000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S ZCP 09/08/2021	6.571.284	0,41	JPY	1.200.000.000 ANA Holdings, Inc., Reg. S ZCP 19/09/2024	11.583.209	0,73
USD	9.000.000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S ZCP 09/08/2022	8.755.560	0,55	JPY	600.000.000 Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S ZCP 24/01/2020	5.495.389	0,35
EUR	5.270.000 Strategic International Group Ltd., Reg. S ZCP 21/07/2022	7.562.733	0,48	JPY	1.000.000.000 Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S ZCP 25/01/2022	9.154.895	0,58
EUR	9.000.000 Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S ZCP 21/04/2022	10.596.719	0,67	JPY	700.000.000 Daio Paper Corp., Reg. S ZCP 17/09/2020	6.682.214	0,42
HKD	50.000.000 Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S ZCP 25/10/2018	6.560.350	0,41	JPY	300.000.000 DCM Holdings Co. Ltd. ZCP 21/12/2020	3.025.053	0,19
Danimarca				JPY	1.000.000.000 Ezaki Glico Co. Ltd., Reg. S ZCP 30/01/2024	9.370.025	0,59
EUR	2.500.000 GN Store Nord A/S, Reg. S ZCP 31/05/2022	3.141.692	0,20	USD	4.000.000 Gunma Bank Ltd. (The), Reg. S ZCP 11/10/2019	4.170.100	0,26
Francia				JPY	800.000.000 Iwatani Corp., Reg. S ZCP 22/10/2020	7.655.082	0,48
EUR	7.000.000 Airbus SE, Reg. S ZCP 14/06/2021	9.523.676	0,60	JPY	300.000.000 Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S ZCP 17/06/2019	3.074.480	0,19
USD	10.000.000 Cie Generale des Etablissements Michelin, Reg. S ZCP 10/01/2022	10.710.450	0,67	JPY	960.000.000 Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S ZCP 17/06/2022	9.466.951	0,59
EUR	11.000.000 Elis SA, Reg. S ZCP 06/10/2023	4.492.396	0,28	JPY	850.000.000 Kawasaki Kisen Kaisha Ltd., Reg. S ZCP 26/09/2018	7.774.223	0,49
USD	300.000 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S ZCP 16/02/2021	927.153	0,06	JPY	1.200.000.000 Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S ZCP 31/03/2020	10.894.083	0,68
GBP	18.000.000 Orange SA, Reg. S 0.375% 27/06/2021	24.249.291	1,53	JPY	1.100.000.000 Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S ZCP 31/03/2022	9.991.325	0,63
EUR	5.000.000 Safran SA, Reg. S ZCP 31/12/2020	6.148.111	0,39	JPY	200.000.000 MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S ZCP 03/08/2022	2.324.387	0,15
EUR	21.100.000 TechnipFMC plc, Reg. S 0.875% 25/01/2021	30.441.124	1,91	JPY	1.200.000.000 Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S ZCP 30/03/2022	11.964.019	0,75
USD	15.000.000 TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	15.604.650	0,98	JPY	900.000.000 Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S ZCP 29/03/2024	9.170.389	0,58
EUR	347.600 Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S ZCP 01/07/2021	1.260.506	0,08	JPY	1.100.000.000 Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S ZCP 11/12/2024	10.799.956	0,68
USD	2.000.000 Valeo SA, Reg. S ZCP 16/06/2021	2.244.820	0,14	JPY	950.000.000 Park24 Co. Ltd., Reg. S ZCP 26/04/2018	8.778.005	0,55
USD	2.000.000 Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	2.249.070	0,14	JPY	100.000.000 SBI Holdings, Inc., Reg. S ZCP 14/09/2020	1.241.289	0,08
EUR	20.000.000 Wendel SA, Reg. S ZCP 31/07/2019	13.322.120	0,84	JPY	250.000.000 SBI Holdings, Inc., Reg. S ZCP 14/09/2022	3.154.262	0,20
Germania				JPY	2.779.000.000 Sony Corp. ZCP 30/09/2022	30.361.365	1,91
USD	16.000.000 BASF SE, Reg. S 0.925% 09/03/2023	16.471.680	1,04	JPY	300.000.000 T&D Holdings, Inc., Reg. S ZCP 05/06/2020	2.783.609	0,17
EUR	8.000.000 Bayer AG, Reg. S 0.05% 15/06/2020	11.669.247	0,73	JPY	1.080.000.000 Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S ZCP 27/01/2021	10.557.777	0,66
USD	22.250.000 Brenntag Finance BV, Reg. S 1.875% 02/12/2022	23.314.218	1,47	JPY	1.550.000.000 Takashimaya Co. Ltd. ZCP 11/12/2020	14.945.051	0,94
EUR	5.000.000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	6.334.957	0,40	JPY	400.000.000 Teijin Ltd., Reg. S ZCP 12/12/2018	4.418.905	0,28
EUR	10.000.000 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 31/01/2020	15.313.204	0,96	JPY	600.000.000 Teijin Ltd., Reg. S ZCP 10/12/2021	6.909.648	0,43
EUR	6.000.000 Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S ZCP 24/09/2019	9.672.925	0,61	JPY	400.000.000 Terumo Corp., Reg. S ZCP 04/12/2019	4.912.935	0,31
EUR	14.000.000 Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S ZCP 31/01/2024	16.944.777	1,06	JPY	900.000.000 Terumo Corp., Reg. S ZCP 06/12/2021	11.217.018	0,71
EUR	14.000.000 RAG-Stiftung, Reg. S ZCP 18/02/2021	18.602.134	1,17	JPY	1.300.000.000 Tohoku Electric Power Co., Inc., Reg. S ZCP 03/12/2020	11.514.748	0,72
EUR	10.000.000 RAG-Stiftung, Reg. S ZCP 16/03/2023	12.965.390	0,81				
USD	22.000.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.65% 16/08/2019	26.215.420	1,65				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Convertible Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto			
Giappone (segue)				Cina						
JPY	1.700.000.000	Toppan Printing Co. Ltd., Reg. S ZCP 19/12/2019	16.183.076	1,02	USD	3.579.000	China Lodging Group Ltd., 144A 0.375% 01/11/2022	3.836.241	0,24	
JPY	1.500.000.000	Toray Industries, Inc., Reg. S ZCP 30/08/2019	16.275.187	1,02	USD	6.551.000	Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/10/2018	7.815.867	0,49	
JPY	200.000.000	Toray Industries, Inc., Reg. S ZCP 31/08/2021	2.351.173	0,15	USD	15.000.000	Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	15.871.875	1,00	
JPY	500.000.000	Unicharm Corp., Reg. S ZCP 25/09/2020	5.575.471	0,35	USD	5.000.000	Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022	5.135.500	0,32	
JPY	1.900.000.000	Yamada Denki Co. Ltd., Reg. S ZCP 28/06/2019	19.995.069	1,26	CNH	40.000.000	Kunlun Energy Co. Ltd. 1.625% 25/07/2019	7.219.483	0,46	
USD	5.000.000	Yamaguchi Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 1.175% 26/03/2020	5.242.850	0,33	USD	9.839.000	Weibo Corp., 144A 1.25% 15/11/2022	10.869.094	0,68	
Malaysia				7.797.554	0,49	Giappone		77.846.009	4,89	
SGD	10.000.000	Indah Capital Ltd., Reg. S ZCP 24/10/2018	7.797.554	0,49	JPY	500.000.000	HIS Co. Ltd., Reg. S ZCP 30/08/2019	4.744.137	0,30	
Norvegia				38.715.419	2,43	JPY	2.300.000.000	Iida Group Holdings Co. Ltd., Reg. S ZCP 18/06/2020	21.669.776	1,36
EUR	10.000.000	Marine Harvest ASA, Reg. S 0.125% 05/11/2020	13.707.020	0,86	JPY	750.000.000	Kandenko Co. Ltd., Reg. S ZCP 31/03/2021	7.756.963	0,49	
USD	23.400.000	Telenor East Holding II A/S, Reg. S 0.25% 20/09/2019	25.008.399	1,57	JPY	900.000.000	LIXIL Group Corp., Reg. S ZCP 04/03/2020	8.292.737	0,52	
Filippine				2.244.620	0,14	JPY	1.300.000.000	LIXIL Group Corp., Reg. S ZCP 04/03/2022	12.372.175	0,78
USD	2.000.000	AYC Finance Ltd., Reg. S 0.5% 02/05/2019	2.244.620	0,14	JPY	400.000.000	Medipal Holdings Corp., Reg. S ZCP 07/10/2022	3.979.122	0,25	
Singapore				9.191.205	0,58	JPY	200.000.000	Mirait Holdings Corp., Reg. S ZCP 30/12/2021	2.268.568	0,14
USD	9.000.000	Valin Mining Investments Singapore Pte. Ltd., Reg. S ZCP 15/11/2021	9.191.205	0,58	JPY	470.000.000	Nipro Corp., Reg. S ZCP 29/01/2021	5.045.527	0,32	
Sudafrica				8.931.330	0,56	JPY	1.200.000.000	Shimizu Corp., Reg. S ZCP 16/10/2020	11.717.004	0,73
USD	9.000.000	Sibanye Gold Ltd., Reg. S 1.875% 26/09/2023	8.931.330	0,56	Messico		12.282.880	0,77		
Spagna				11.752.514	0,74	USD	8.000.000	Cemex SAB de CV 3.75% 15/03/2018	8.128.800	0,51
EUR	5.400.000	ACS Actividades Finance 2 BV, Reg. S 1.625% 27/03/2019	7.468.300	0,47	USD	4.000.000	Cemex SAB de CV 3.72% 15/03/2020	4.154.080	0,26	
EUR	3.000.000	ACS Actividades Finance BV, Reg. S 2.625% 22/10/2018	4.284.214	0,27	Paesi Bassi		7.428.750	0,47		
Svizzera				18.561.985	1,17	USD	6.000.000	NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	7.428.750	0,47
USD	7.000.000	STMicroelectronics NV, Reg. S ZCP 03/07/2022	8.662.745	0,55	Stati Uniti d'America		367.955.395	23,14		
USD	8.000.000	STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	9.899.240	0,62	USD	7.000.000	Altaba, Inc. ZCP 01/12/2018	9.419.375	0,59	
Taiwan				17.083.865	1,07	USD	3.000.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.75% 15/10/2018	3.267.135	0,21
USD	10.000.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S ZCP 06/11/2022	9.986.250	0,63	USD	6.000.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	6.025.260	0,38	
USD	7.000.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S ZCP 26/06/2019	7.097.615	0,44	USD	3.990.000	Blackhawk Network Holdings, Inc. 1.5% 15/01/2022	4.058.927	0,26	
Thailandia				4.426.820	0,28	USD	14.625.000	Citrix Systems, Inc. 0.5% 15/04/2019	19.040.873	1,20
USD	4.000.000	CP Foods Holdings Ltd., Reg. S 0.5% 22/09/2021	4.426.820	0,28	USD	28.000.000	DISH Network Corp. 3.375% 15/08/2026	30.631.160	1,93	
Emirati Arabi Uniti				2.110.680	0,13	USD	13.000.000	DISH Network Corp., 144A 2.375% 15/03/2024	12.490.855	0,79
USD	2.000.000	DP World Ltd., Reg. S 1.75% 19/06/2024	2.110.680	0,13	USD	3.786.000	Euronet Worldwide, Inc. 1.5% 01/10/2044	4.679.326	0,29	
Regno Unito				18.917.264	1,19	USD	4.548.000	Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035	5.100.059	0,32
GBP	5.000.000	BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	8.333.605	0,52	USD	2.500.000	Finisar Corp. 0.5% 15/12/2033	2.535.938	0,16	
EUR	4.000.000	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.25% 17/11/2020	4.710.588	0,30	USD	7.930.000	Finisar Corp. 0.5% 15/12/2036	7.419.506	0,47	
EUR	5.000.000	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	5.873.071	0,37	USD	2.000.000	HubSpot, Inc., 144A 0.25% 01/06/2022	2.313.560	0,15	
Stati Uniti d'America				6.376.080	0,40	USD	5.000.000	IAC FinanceCo, Inc., 144A 0.875% 01/10/2022	5.330.475	0,34
USD	2.000.000	QIAGEN NV, Reg. S 0.375% 19/03/2019	2.320.960	0,15	USD	6.000.000	llumina, Inc. ZCP 15/06/2019	6.518.430	0,41	
USD	4.000.000	QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	4.055.120	0,25	USD	6.000.000	llumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	7.086.570	0,45	
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				980.392.070	61,65	USD	4.180.000	Inphi Corp. 0.75% 01/09/2021	4.160.856	0,26
					USD	2.880.000	Integrated Device Technology, Inc. 0.875% 15/11/2022	3.254.328	0,20	
					USD	3.768.000	lonis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	3.995.644	0,25	
					USD	8.555.000	Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021	8.623.098	0,54	
					USD	8.000.000	Jazz Investments I Ltd., 144A 1.5% 15/08/2024	7.586.360	0,48	
					USD	8.000.000	Liberty Expedia Holdings, Inc., 144A 1% 30/06/2047	8.045.000	0,51	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Convertible Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	9.000.000 Liberty Interactive LLC, 144A 1.75% 30/09/2046	10.440.360	0,66
USD	6.000.000 Liberty Media Corp. 2.25% 30/09/2046	6.243.600	0,39
USD	2.820.000 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, 144A 1% 30/01/2023	3.183.667	0,20
USD	3.022.000 Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.25% 15/03/2024	3.371.419	0,21
USD	1.452.000 Medicines Co. (The) 2.75% 15/07/2023	1.341.546	0,08
USD	2.000.000 Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025	3.442.500	0,22
USD	10.143.000 Microchip Technology, Inc., 144A 1.625% 15/02/2027	11.993.945	0,75
USD	6.000.000 Microchip Technology, Inc., 144A 2.25% 15/02/2037	7.140.960	0,45
USD	4.850.000 Neurocrine Biosciences, Inc., 144A 2.25% 15/05/2024	6.092.813	0,38
USD	9.000.000 Nuance Communications, Inc., 144A 1.25% 01/04/2025	9.251.325	0,58
USD	11.000.000 NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	12.989.790	0,82
USD	12.684.000 ON Semiconductor Corp., 144A 1.625% 15/10/2023	15.783.652	0,99
USD	3.927.000 OSI Systems, Inc., 144A 1.25% 01/09/2022	3.533.200	0,22
USD	6.000.000 Palo Alto Networks, Inc. ZCP 01/07/2019	8.321.250	0,52
USD	2.410.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.35% 15/06/2020	3.367.975	0,21
USD	9.000.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.9% 15/09/2021	10.608.750	0,67
USD	25.999.000 Royal Gold, Inc. 2.875% 15/06/2019	28.013.922	1,76
USD	4.000.000 RTI International Metals, Inc. 1.625% 15/10/2019	4.612.500	0,29
USD	10.000.000 ServiceNow, Inc., 144A ZCP 01/06/2022	11.489.600	0,72
USD	3.167.000 Silicon Laboratories, Inc., 144A 1.375% 01/03/2022	3.673.720	0,23
USD	2.000.000 Teradyne, Inc. 1.25% 15/12/2023	2.895.000	0,18
USD	9.000.000 Viavi Solutions, Inc., 144A 1% 01/03/2024	8.866.080	0,56
USD	18.091.000 Workday, Inc., 144A 0.25% 01/10/2022	17.982.725	1,13
USD	1.959.000 Wright Medical Group NV 2.25% 15/11/2021	2.427.936	0,15
USD	9.000.000 Wright Medical Group, Inc. 2% 15/02/2020	9.304.425	0,58
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		516.261.094	32,46
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Hong Kong SAR			
USD	8.000.000 Bagan Capital Ltd., Reg. S ZCP 23/09/2021	8.333.400	0,52
Giappone			
JPY	400.000.000 HIS Co. Ltd., Reg. S ZCP 15/11/2024	3.863.415	0,24
JPY	230.000.000 Sanei Architecture Planning Co. Ltd., Reg. S ZCP 30/11/2022	2.130.401	0,14
JPY	400.000.000 Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S ZCP 28/03/2022	3.777.985	0,24
JPY	280.000.000 Toho Holdings Co. Ltd., Reg. S ZCP 30/12/2019	3.015.386	0,19
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		21.120.587	1,33
Totale investimenti		1.517.773.751	95,44
Altro patrimonio netto		72.519.281	4,56
Valore netto d'inventario		1.590.293.032	100,00

Schroder ISF Global Corporate Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Austria			
EUR	1.195.000 OMV AG, Reg. S 1% 14/12/2026	1.412.965	0,07
EUR	1.200.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	1.809.027	0,08
Belgio		8.011.442	0,37
EUR	1.496.000 Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 2% 17/03/2028	1.918.296	0,09
EUR	1.200.000 Belfius Bank NV, Reg. S 0.75% 12/09/2022	1.442.881	0,07
EUR	1.100.000 Belfius Bank NV, Reg. S 1% 26/10/2024	1.307.479	0,06
EUR	1.000.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	1.316.015	0,06
EUR	1.100.000 Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	1.319.284	0,06
EUR	600.000 RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	707.487	0,03
Brasile		2.863.783	0,13
USD	355.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	397.564	0,02
USD	2.100.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	2.314.336	0,10
USD	150.000 Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	151.883	0,01
Canada		15.426.730	0,71
USD	7.500.000 Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	9.392.475	0,43
USD	4.715.000 Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	4.797.182	0,22
GBP	900.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	1.237.073	0,06
Cile		671.673	0,03
USD	642.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	671.673	0,03
Cina		15.234.191	0,70
USD	3.365.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	3.468.996	0,16
USD	3.325.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	3.439.064	0,16
USD	1.125.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	1.157.012	0,05
USD	3.535.000 China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	3.472.455	0,16
USD	2.955.000 Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	3.098.362	0,14
USD	595.000 Wanda Properties International Co. Ltd., Reg. S 7.25% 29/01/2024	598.302	0,03
Colombia		1.169.642	0,05
USD	1.055.000 Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	1.169.642	0,05
Repubblica Ceca		2.745.254	0,13
EUR	1.610.000 Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	1.990.949	0,09
EUR	615.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	754.305	0,04
Danimarca		2.478.390	0,11
EUR	670.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	847.043	0,04
EUR	470.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 4.875% 31/12/2049	577.570	0,02
EUR	719.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	1.053.777	0,05
Finlandia		1.699.379	0,08
EUR	1.405.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	1.699.379	0,08
Francia		62.821.188	2,90
EUR	2.100.000 Accor SA, Reg. S 1.25% 25/01/2024	2.543.090	0,12

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto	
Francia (segue)				Hong Kong SAR				
EUR	400.000 Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.25% 18/01/2027	489.979	0,02	USD	3.245.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	3.227.071	0,15	
GBP	1.379.000 AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	2.289.865	0,11	USD	3.440.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3.125% 06/05/2025	3.433.430	0,16	
GBP	3.600.000 BPCE SA, Reg. S 5.25% 16/04/2029	5.961.104	0,27	USD	3.370.000 CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	3.426.717	0,16	
EUR	2.800.000 Caggemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	3.482.109	0,16	USD	1.110.000 Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	1.163.419	0,05	
EUR	3.800.000 Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024	4.887.711	0,23					
GBP	900.000 CNP Assurances, Reg. S, FRN 7.375% 30/09/2041	1.450.126	0,07			6.822.697	0,31	
EUR	1.900.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	2.360.796	0,11	Islanda	EUR	838.000 Arion Banki HF, Reg. S 0.75% 29/06/2020	1.014.728	0,04
EUR	600.000 Credit Mutuel Arkea SA, FRN 1.875% 25/10/2029	723.126	0,03	EUR	1.200.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	1.490.208	0,07	
EUR	1.350.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	1.628.315	0,08	EUR	559.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	675.606	0,03	
GBP	1.700.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	2.404.900	0,11	EUR	2.933.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	3.642.155	0,17	
GBP	700.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	1.012.281	0,05			701.909	0,03	
EUR	2.500.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	3.048.493	0,14	USD	690.000 Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	701.909	0,03	
EUR	2.913.000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/11/2021	3.651.498	0,17			4.398.133	0,20	
EUR	900.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	1.298.926	0,06	USD	990.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	1.021.174	0,05	
EUR	1.100.000 Holding d'Infrastructures de Transport SAS, Reg. S 1.625% 27/11/2027	1.322.306	0,06	USD	950.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	988.636	0,04	
EUR	1.400.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	1.684.375	0,08	USD	2.280.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	2.388.323	0,11	
EUR	1.500.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	1.805.758	0,08					
EUR	1.740.000 La Mondiale SAM, Reg. S, FRN 5.05% Perpetual	2.448.521	0,11	Irlanda	EUR	910.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	1.188.293	0,06
EUR	1.221.000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 26/05/2022	1.470.476	0,07	GBP	2.453.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	3.323.137	0,15	
GBP	757.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	1.147.787	0,05			4.511.430	0,21	
GBP	1.120.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	1.699.144	0,08	Italia	GBP	650.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	981.396	0,04
EUR	2.400.000 SEB SA, Reg. S 1.5% 31/05/2024	2.916.873	0,13	GBP	1.350.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	2.025.776	0,09	
EUR	193.000 SFR Group SA, Reg. S 5.625% 15/05/2024	241.745	0,01	GBP	887.000 Enel Finance International NV, Reg. S 5.75% 14/09/2040	1.683.737	0,08	
EUR	1.000.000 Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	1.283.668	0,06	EUR	1.978.000 Ferrari NV, Reg. S 0.25% 16/01/2021	2.354.518	0,11	
EUR	2.900.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	3.643.284	0,17	EUR	1.211.000 Pirelli International plc, Reg. S 1.75% 18/11/2019	1.484.921	0,07	
EUR	3.300.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	4.002.545	0,18	GBP	1.950.000 Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	2.834.768	0,13	
EUR	1.500.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.708% Perpetual	1.922.387	0,09			927.939	0,04	
				Jersey	EUR	755.000 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	927.939	0,04
Germania		17.034.761	0,79	Kazakistan		2.802.344	0,13	
EUR	2.000.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	2.420.143	0,11	USD	1.955.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	2.015.498	0,09	
EUR	4.600.000 Dexia Kommunalbank Deutschland AG 0.375% 03/03/2022	5.560.444	0,26	USD	725.000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 7% 05/05/2020	786.846	0,04	
EUR	780.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	1.007.683	0,05			2.920.311	0,14	
EUR	1.000.000 Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	1.264.887	0,06	Lussemburgo	EUR	1.912.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	2.344.357	0,11
EUR	358.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 2.125% 01/02/2027	452.122	0,02	EUR	460.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.876% 17/04/2025	575.954	0,03	
EUR	902.000 Roadster Finance Designated Activity Co. 2.375% 08/12/2032	1.073.488	0,05			25.263.928	1,17	
EUR	867.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	1.033.309	0,05	USD	2.280.000 Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3.8% 11/08/2026	2.281.368	0,11	
EUR	572.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	682.617	0,03	USD	2.310.000 Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26/11/2023	2.414.574	0,11	
EUR	1.400.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 1.25% 06/12/2024	1.702.184	0,08	USD	3.960.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	4.196.947	0,19	
EUR	1.400.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	1.837.884	0,08	USD	3.490.000 Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	3.456.618	0,16	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimon- io netto
Messico (segue)				Singapore			
USD	460.000 Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	475.973	0,02	USD	3.060.000 SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	3.110.459	0,14
USD	3.172.000 Kansas City Southern de Mexico SA de CV 3% 15/05/2023	3.149.688	0,15	Sudafrica			
USD	1.945.000 Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	1.972.570	0,09	USD	940.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	962.894	0,04
EUR	2.100.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	2.651.135	0,12	GBP	5.091.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	7.470.369	0,34
EUR	1.600.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	2.084.618	0,10	USD	2.870.000 South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	2.941.922	0,14
EUR	1.448.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	1.851.127	0,09	Spagna			
USD	720.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	729.310	0,03	EUR	1.014.000 Autonomous Community of Madrid Spain 4.3% 15/09/2026	1.500.212	0,07
Paesi Bassi				EUR	1.000.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	1.187.839	0,05
GBP	1.000.000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1% 30/06/2020	1.351.105	0,06	EUR	1.000.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	1.187.890	0,06
EUR	1.700.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	2.422.225	0,11	EUR	3.800.000 Banco de Sabadell SA, Reg. S 1% 26/04/2027	4.563.590	0,21
EUR	1.175.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.536.701	0,07	USD	7.600.000 Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	7.557.554	0,35
USD	7.257.000 Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 11% Perpetual	8.124.937	0,38	EUR	3.600.000 Bankia SA, Reg. S 1% 14/03/2023	4.455.842	0,21
USD	2.661.000 ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	2.687.251	0,12	EUR	1.400.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	1.763.912	0,08
EUR	1.000.000 ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	1.313.595	0,06	EUR	1.700.000 Bankinter SA, Reg. S, FRN 2.5% 06/04/2027	2.097.419	0,10
GBP	2.550.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	4.110.954	0,19	EUR	1.700.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	2.032.283	0,09
GBP	1.328.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	2.307.928	0,11	EUR	1.400.000 CaixaBank SA, Reg. S 1% 08/02/2023	1.734.039	0,08
EUR	3.166.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	3.908.948	0,18	EUR	1.900.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 11/01/2027	2.336.057	0,11
USD	9.995.000 Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	10.248.823	0,47	EUR	1.200.000 Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0.625% 15/12/2021	1.466.360	0,07
EUR	1.030.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	1.286.593	0,06	EUR	1.100.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	1.411.750	0,07
Nuova Zelanda				EUR	2.300.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	3.001.762	0,14
EUR	788.000 BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	936.941	0,05	EUR	3.700.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	4.426.672	0,20
EUR	1.300.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	1.570.601	0,07	EUR	1.000.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	1.187.935	0,05
Norvegia				EUR	822.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	991.711	0,05
GBP	426.000 Statoil ASA, Reg. S 6.875% 11/03/2031	870.788	0,04	EUR	1.996.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	2.433.686	0,11
EUR	7.620.000 Statoil ASA, Reg. S 1.625% 09/11/2036	8.945.674	0,41	EUR	1.200.000 Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	1.411.467	0,06
Perù				EUR	1.800.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1.1% 30/07/2018	2.174.299	0,10
USD	1.450.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	1.524.602	0,07	EUR	1.200.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1.5% 12/11/2020	1.492.597	0,07
Polonia				EUR	600.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	722.859	0,03
USD	3.025.000 Poland Government Bond 3% 17/03/2023	3.081.719	0,14	EUR	900.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	1.094.456	0,05
EUR	2.197.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	2.744.822	0,13	USD	3.000.000 Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	3.396.213	0,16
Portogallo				EUR	1.100.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 2.318% 17/10/2028	1.398.446	0,06
EUR	2.400.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	2.911.744	0,13	EUR	1.800.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	2.150.015	0,10
EUR	1.700.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	2.050.299	0,10	Sovranazionali			
Romania				USD	2.420.000 Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	2.569.520	0,12
USD	2.558.000 Romania Government Bond, Reg. S 4.375% 22/08/2023	2.744.990	0,13	EUR	3.400.000 European Investment Bank 2.125% 15/01/2024	4.567.580	0,21
EUR	1.654.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	2.035.708	0,09	EUR	2.100.000 European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	2.635.037	0,12
Russia				Svezia			
USD	1.120.000 Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	1.166.043	0,05	EUR	717.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	849.465	0,04

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	4.000.000 American International Group, Inc. 3.75% 10/07/2025	4.112.440	0,19	USD	930.000 Dynege, Inc. 7.375% 01/11/2022	984.112	0,05
USD	18.775.000 American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	18.415.740	0,85	USD	1.750.000 Dynege, Inc. 7.625% 01/11/2024	1.891.085	0,09
USD	3.264.000 Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024	3.277.709	0,15	USD	8.276.846 ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	8.171.959	0,38
USD	1.000.000 Anadarko Petroleum Corp. 4.85% 15/03/2021	1.057.255	0,05	USD	26.720.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	26.518.932	1,22
USD	2.500.000 Anadarko Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	2.488.125	0,12	USD	3.410.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.75% 22/05/2025	3.513.306	0,16
USD	7.782.000 Anadarko Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	8.726.540	0,40	EUR	4.259.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	5.217.445	0,24
EUR	3.347.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	4.057.196	0,19	EUR	3.124.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.291% 26/09/2023	3.764.685	0,17
EUR	2.993.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	3.629.141	0,17	USD	3.489.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6.625% 30/03/2040	4.859.423	0,22
EUR	1.393.000 AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	1.599.173	0,07	USD	5.367.000 HealthSouth Corp. 5.75% 15/09/2025	5.605.885	0,26
EUR	3.183.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	3.918.498	0,18	USD	8.110.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	8.288.582	0,38
USD	22.505.000 AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	22.746.704	1,05	USD	7.500.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	7.646.213	0,35
GBP	939.000 AT&T, Inc. 3.55% 14/09/2037	1.282.800	0,06	USD	17.608.000 HSBC Bank USA NA 4.875% 24/08/2020	18.623.277	0,86
USD	7.598.000 AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042	7.817.012	0,36	USD	2.611.000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	2.404.509	0,11
USD	3.793.000 Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	3.882.667	0,18	USD	1.890.000 Johnson Controls International plc 1% 15/09/2023	2.290.527	0,11
USD	10.900.000 Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025	11.466.473	0,53	EUR	535.000 Johnson Controls International plc 4.5% 15/02/2047	581.764	0,03
USD	3.695.000 Bank of America Corp., FRN 5.2% Perpetual	3.796.797	0,18	USD	11.000.000 JPMorgan Chase & Co. 3.25% 23/09/2022	11.247.280	0,52
EUR	2.200.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	2.686.208	0,12	USD	5.000.000 JPMorgan Chase & Co. 2.972% 15/01/2023	5.033.325	0,23
EUR	1.442.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	1.779.681	0,08	USD	5.249.000 Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	5.541.842	0,26
EUR	800.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	966.081	0,04	EUR	410.000 Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2% 30/06/2023	519.510	0,02
USD	14.100.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	14.115.298	0,65	USD	2.911.000 Kroger Co. (The) 5.15% 01/08/2043	3.152.462	0,15
EUR	1.070.000 Berkshire Hathaway, Inc. 1.125% 16/03/2027	1.276.855	0,06	USD	5.075.000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	5.064.292	0,23
USD	4.288.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	4.267.718	0,20	USD	2.785.000 L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	2.822.737	0,13
USD	3.000.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	2.976.615	0,14	USD	9.000.000 Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	10.446.480	0,48
USD	7.500.000 Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	7.555.988	0,35	USD	6.148.000 MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	7.105.674	0,33
USD	10.140.000 Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	10.201.499	0,47	EUR	373.000 Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	440.280	0,02
USD	8.615.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	8.469.708	0,39	USD	4.200.000 Moody's Corp. 2.75% 15/12/2021	4.209.681	0,19
USD	3.022.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	2.707.576	0,13	USD	21.000.000 Morgan Stanley 4% 23/07/2025	21.971.355	1,01
USD	1.381.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	1.287.499	0,06	USD	15.000.000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	15.566.625	0,72
USD	3.482.000 CHS 5.125% 01/08/2021	3.147.345	0,15	GBP	2.260.000 Morgan Stanley 2.625% 09/03/2027	3.137.211	0,14
USD	12.250.000 Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	12.346.591	0,57	EUR	955.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	1.211.871	0,06
USD	2.650.000 Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	2.696.561	0,12	USD	4.000.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	3.888.120	0,18
USD	9.530.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	9.408.540	0,43	USD	10.090.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	10.444.613	0,48
USD	4.325.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	4.326.016	0,20	USD	10.350.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	10.811.765	0,50
USD	5.709.000 CSX Corp. 3.7% 30/10/2020	5.898.282	0,27	USD	3.000.000 Noble Energy, Inc. 4.15% 15/12/2021	3.128.205	0,14
USD	9.088.000 CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	9.346.008	0,43	USD	11.550.000 Norfolk Southern Corp. 3% 01/04/2022	11.706.271	0,54
USD	7.445.000 Devon Energy Corp. 3.25% 15/05/2022	7.573.203	0,35	USD	6.325.000 ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	6.377.055	0,29
USD	2.245.000 Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	2.619.511	0,12	EUR	800.000 Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	972.338	0,05
EUR	1.900.000 Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	2.445.286	0,11	USD	4.400.000 PepsiCo, Inc. 4% 02/05/2047	4.660.194	0,22
USD	1.215.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	1.224.866	0,05	USD	4.000.000 Plains All American Pipeline LP 4.5% 15/12/2026	4.055.708	0,19
USD	19.295.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	19.449.746	0,90	USD	8.060.000 PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	8.046.701	0,37
GBP	315.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	437.628	0,02	USD	1.750.000 PNC Bank NA 3.25% 01/06/2025	1.775.279	0,08
GBP	1.341.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	1.880.627	0,09	EUR	1.473.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	1.788.363	0,08
USD	7.000.000 Discover Bank 4.2% 08/08/2023	7.351.855	0,34	EUR	1.074.000 Priceline Group, Inc. (The) 1.8% 03/03/2027	1.311.540	0,06
USD	3.620.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	3.619.330	0,17	USD	2.500.000 Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	2.485.463	0,11
				USD	6.135.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	6.231.596	0,29
				USD	2.620.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	2.622.751	0,12

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Cile			
USD	18.020.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	18.290.931	0,84	USD	1.165.000 Chile Government Bond 2.25% 30/10/2022	1.150.146	0,05
USD	14.390.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	14.146.737	0,65	USD	1.405.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	1.545.774	0,07
USD	6.265.000 SunTrust Banks, Inc. 2.7% 27/01/2022	6.250.778	0,29	Cina			
USD	3.887.000 SUPERVALU, Inc. 6.75% 01/06/2021	3.890.790	0,18	USD	1.130.000 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	1.200.584	0,06
USD	8.690.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	8.890.087	0,41	Colombia			
USD	1.745.000 US Treasury 1.875% 31/07/2022	1.719.984	0,08	USD	265.000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	265.747	0,01
USD	7.770.000 US Treasury 1.875% 30/09/2022	7.650.415	0,35	Francia			
USD	6.880.000 US Treasury 2% 30/11/2022	6.812.813	0,31	USD	11.991.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	11.914.857	0,55
USD	3.550.400 US Treasury 2.25% 15/02/2027	3.496.867	0,16	USD	3.120.000 BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	3.120.718	0,14
USD	9.565.000 US Treasury 2.25% 15/08/2027	9.411.063	0,43	Germania			
USD	28.380.000 US Treasury 2.25% 15/11/2027	27.916.608	1,29	USD	5.000.000 Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 144A 2.063% 19/09/2019	5.009.450	0,23
USD	2.135.000 US Treasury 3% 15/05/2047	2.231.409	0,10	USD	16.954.000 EMD Finance LLC, 144A 2.4% 19/03/2020	16.926.450	0,78
USD	7.400.000 US Treasury 2.75% 15/08/2047	7.364.156	0,34	EUR	700.000 Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	840.104	0,04
USD	17.800.000 US Treasury Bill ZCP 01/03/2018	17.771.187	0,82	Irlanda			
USD	14.389.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	14.427.255	0,67	USD	1.020.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/09/2022	1.039.824	0,05
USD	3.000.000 Valero Energy Corp. 3.65% 15/03/2025	3.089.535	0,14	USD	730.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	765.719	0,03
USD	8.200.000 Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	8.257.974	0,38	Italia			
USD	8.690.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	8.167.253	0,38	EUR	3.403.000 FCA Bank SpA, Reg. S 4% 17/10/2018	4.213.305	0,19
EUR	607.000 Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029	725.290	0,03	USD	5.000.000 UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	5.083.225	0,24
USD	8.379.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	8.303.002	0,38	EUR	2.092.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	2.458.522	0,11
EUR	1.379.000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	1.676.528	0,08	Giappone			
USD	4.291.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	4.265.361	0,20	USD	2.915.000 Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	2.857.822	0,13
GBP	2.100.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	2.845.371	0,13	Messico			
USD	11.010.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	11.294.333	0,52	USD	920.000 Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	996.526	0,05
EUR	500.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	613.881	0,03	USD	539.214 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	570.542	0,03
EUR	730.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	916.604	0,04	USD	4.250.000 Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	4.434.280	0,20
USD	6.685.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	6.520.014	0,30	Paesi Bassi			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			58,99	Messico			
				USD	3.833.000 Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 09/11/2022	3.993.737	0,18
				Panama			
				USD	1.460.000 Panama Government Bond 4% 22/09/2024	1.553.367	0,07
				Perù			
				USD	690.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	780.104	0,04
				USD	1.080.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	1.167.620	0,06
				USD	1.440.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	1.561.644	0,07
				USD	1.125.000 Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	1.165.118	0,05
				Romania			
				EUR	1.576.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	2.003.805	0,09
				Australia			
USD	5.195.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	5.154.245	0,24	Brasile			
				USD	780.000 Banco Bradesco SA, Reg. S 5.9% 16/01/2021	813.622	0,04
				USD	820.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	891.779	0,04
				USD	645.000 Maffrig Holdings Europe BV, Reg. S 8% 08/06/2023	673.480	0,03
				USD	530.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	532.146	0,02
				Canada			
USD	11.640.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	11.567.541	0,53	Isole Cayman			
USD	13.630.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	13.609.351	0,63	USD	3.420.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	3.431.177	0,16
USD	11.160.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	11.628.162	0,54				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Sovranazionali				Stati Uniti d'America (segue)					
EUR	10.200.000	European Financial Stability Facility, Reg. S 0.2% 28/04/2025	12.090.194	0,56	USD	12.750.832	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	12.920.131	0,60
EUR	3.662.000	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.25% 24/05/2033	4.481.589	0,21	USD	5.240.000	Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	5.184.508	0,24
EUR	7.202.000	European Stability Mechanism, Reg. S 0.5% 02/03/2026	8.680.491	0,40	USD	4.250.000	General Motors Financial Co., Inc., FRN 5.75% Perpetual	4.419.299	0,20
Svezia				Stati Uniti d'America (segue)					
EUR	4.331.000	Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	5.362.102	0,25	USD	9.885.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	9.800.533	0,45
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	8.405.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.272% 29/09/2025	8.405.000	0,39	USD	3.440.000	Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	3.437.816	0,16
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	3.440.000	Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	3.440.000	0,16	USD	4.500.000	Intel Corp. 2.875% 11/05/2024	4.536.067	0,21
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	4.500.000	Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	12.694.250	0,58	USD	400.445	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	405.935	0,02
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	4.520.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	4.466.528	0,21	USD	2.754.163	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	2.792.247	0,13
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	8.540.000	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	8.849.831	0,41	USD	691.698	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	701.680	0,03
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	9.704.000	UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 3.491% 23/05/2023	9.852.957	0,45	USD	13.176.972	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	13.334.477	0,61
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	9.930.000	UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	10.403.165	0,48	USD	657.676	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	666.771	0,03
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	30.870.000	BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	30.786.188	1,42	USD	6.768.000	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	7.191.305	0,33
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	11.898.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2.75% 26/06/2024	11.627.618	0,54	USD	4.951.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	4.983.924	0,23
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
GBP	603.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	850.004	0,04	USD	4.960.000	Martin Marietta Materials, Inc., FRN 2.125% 20/12/2019	4.968.080	0,23
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.100.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.65% 08/04/2022	2.100.000	0,10	USD	2.100.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.65% 08/04/2022	2.097.732	0,10
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	10.400.000	Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	10.357.412	0,48	USD	5.240.000	Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	5.307.124	0,24
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	5.135.000	Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	5.119.980	0,24	USD	4.500.000	Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	5.007.487	0,23
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	8.120.000	Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	8.168.598	0,38	USD	7.000.000	Moody's Corp., 144A 2.625% 15/01/2023	6.931.925	0,32
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.395.000	Andeavor 3.8% 01/04/2028	2.394.186	0,11	USD	4.460.000	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	4.426.884	0,20
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	4.130.000	Andeavor 4.5% 01/04/2048	4.149.576	0,19	USD	3.360.000	Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	3.359.026	0,16
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	4.740.000	Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	5.517.692	0,25	USD	8.707.000	PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	8.659.373	0,40
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
GBP	800.000	AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	1.235.549	0,06	USD	20.463.000	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	20.775.368	0,96
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	3.500.000	AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	3.496.920	0,16	USD	1.785.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	1.966.927	0,09
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	15.430.000	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	15.821.845	0,73	USD	8.500.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	8.618.447	0,40
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	16.422.000	Bank of America Corp., FRN 3.593% 21/07/2028	16.692.799	0,77	USD	8.745.000	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 01/01/2022	9.236.906	0,43
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	14.475.000	BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	14.387.716	0,66	USD	1.521.369	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	1.543.324	0,07
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	15.000.000	BB&T Corp., FRN 2.158% 15/06/2020	15.062.550	0,69	USD	1.857.764	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	1.884.573	0,09
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	15.000.000	Cintas Corp. No. 2 2.9% 01/04/2022	15.139.905	0,70	USD	3.123.791	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/03/2047	3.165.121	0,15
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	13.025.000	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	13.433.725	0,62	USD	1.496.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	1.542.122	0,07
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	3.910.000	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	4.160.631	0,19	USD	5.140.000	Springleaf Funding Trust, Series 2015-AA 'A', 144A 3.16% 15/11/2024	5.160.328	0,24
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	4.345.000	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	4.397.727	0,20	USD	3.100.000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	3.388.517	0,16
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.715.000	Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	2.677.954	0,12	USD	22.164.223	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	22.078.162	1,02
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	8.745.000	Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	8.615.355	0,40	USD	5.319.000	US Treasury 1.5% 15/06/2020	5.265.187	0,24
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	11.335.000	Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	11.206.688	0,52	USD	3.300.000	US Treasury 2% 31/10/2022	3.269.062	0,15
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	2.445.000	Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	2.485.616	0,11	USD	5.705.000	US Treasury 2.25% 31/10/2024	5.668.898	0,26
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	3.885.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	3.771.480	0,17	USD	4.976.000	US Treasury 3% 15/02/2047	5.199.142	0,24
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	10.536.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	10.235.935	0,47	USD	12.220.000	Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	12.242.729	0,56
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	5.335.000	Fifth Third Bank 3.85% 15/03/2026	5.494.810	0,25	USD	6.925.000	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	6.907.826	0,32
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	3.000.000	Fifth Third Bank, FRN 2.265% 27/09/2019	3.018.765	0,14	USD	8.978.000	Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	9.381.067	0,43
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	5.377.000	First Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	5.610.362	0,26					
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	6.710.000	First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	7.139.876	0,33					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Corporate Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	7.395.000 Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	7.583.970	0,35
USD	2.110.000 Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	2.142.969	0,10
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		701.376.603	32,34
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Panama			
USD	2.333.238 ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	2.436.064	0,11
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		2.436.064	0,11
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato USD	% del Patrimonio netto
Lussemburgo			
USD	569.000 Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond - Class I Acc	76.198.659	3,52
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		76.198.659	3,52
Totale investimenti		2.059.355.128	94,96
Altro patrimonio netto		109.269.954	5,04
Valore netto d'inventario		2.168.625.082	100,00

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio netto
Australia			
EUR	100.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.45% 22/11/2023	100.406	0,14
Austria			
EUR	37.000 OMV AG, Reg. S 1% 14/12/2026	36.497	0,05
Belgio			
EUR	20.000 Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 1.5% 17/03/2025	21.009	0,03
EUR	68.000 Anheuser-Busch InBev NV, Reg. S 2% 17/03/2028	72.742	0,10
Brasile			
USD	15.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	14.014	0,02
USD	145.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	133.312	0,18
USD	30.000 Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	25.341	0,03
Canada			
USD	350.000 Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	365.662	0,50
USD	100.000 Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	84.879	0,12
Cile			
USD	200.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	174.561	0,24
Cina			
USD	200.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	172.005	0,23
USD	200.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	172.573	0,24
USD	200.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	171.596	0,23
USD	305.000 China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	249.943	0,34
USD	200.000 Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	174.943	0,24
Colombia			
USD	110.000 Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	101.739	0,14
Danimarca			
EUR	60.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	63.281	0,09
Francia			
EUR	100.000 BPCE SFH SA, Reg. S 1% 08/06/2029	100.801	0,14
EUR	100.000 Capgemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	103.747	0,14
EUR	100.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	114.370	0,15
EUR	100.000 Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 1.25% 24/03/2031	102.745	0,14
EUR	50.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	50.312	0,07
EUR	100.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	101.728	0,14
EUR	100.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	100.370	0,14
EUR	37.000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 26/05/2022	37.174	0,05
GBP	100.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	126.491	0,17
EUR	100.000 Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	107.089	0,14
EUR	100.000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.471% 22/05/2024	102.509	0,14
EUR	100.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	101.185	0,14

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Messico (segue)			
EUR	100.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual	104.563	0,14	EUR	106.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	113.049	0,16
Germania				Paesi Bassi			
EUR	100.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	100.949	0,14	EUR	100.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	109.105	0,14
EUR	30.000 Daimler AG, Reg. S 1.5% 09/03/2026	31.363	0,04	EUR	100.000 ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	103.805	0,14
EUR	100.000 Dexia Kommunalbank Deutschland AG 0.375% 03/03/2022	100.843	0,14	USD	385.000 Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 11% Perpetual	359.598	0,49
EUR	10.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	10.778	0,01	USD	200.000 ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	168.495	0,23
EUR	10.000 EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	12.891	0,02	GBP	50.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	72.491	0,10
EUR	10.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 2.125% 01/02/2027	10.536	0,01	EUR	107.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	110.211	0,15
GBP	10.000 innogy Finance BV, Reg. S 6.25% 03/06/2030	15.497	0,02	USD	360.000 Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	307.955	0,42
EUR	100.000 LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	102.199	0,14	Nuova Zelanda			
EUR	18.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	17.920	0,02	EUR	100.000 Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	100.790	0,14
EUR	100.000 Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 15/12/2023	108.198	0,15	Perù			
Hong Kong SAR				USD	200.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	169.222	0,23
USD	200.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	165.927	0,22	Polonia			
USD	200.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3.125% 06/05/2025	166.530	0,23	USD	130.000 Poland Government Bond 3% 17/03/2023	110.485	0,15
USD	200.000 CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	169.657	0,23	Portogallo			
USD	200.000 Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	174.878	0,24	EUR	100.000 Banco Santander Totta SA, Reg. S 1.25% 26/09/2027	101.213	0,14
Indonesia				EUR	100.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	100.614	0,13
USD	200.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	173.634	0,23	Romania			
USD	200.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	174.776	0,24	USD	222.000 Romania Government Bond, Reg. S 4.375% 22/08/2023	198.741	0,27
Irlanda				EUR	68.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	69.820	0,09
GBP	100.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	113.017	0,15	Singapore			
EUR	100.000 GAS Networks Ireland, Reg. S 1.375% 05/12/2026	102.835	0,14	USD	200.000 SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	169.600	0,23
Italia				Sudafrica			
EUR	100.000 Ferrari NV, Reg. S 0.25% 16/01/2021	99.305	0,14	GBP	100.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	122.414	0,17
GBP	50.000 Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	60.638	0,08	USD	200.000 South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	171.030	0,23
Kazakistan				Spagna			
USD	200.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	172.012	0,24	EUR	100.000 Banco de Sabadell SA, Reg. S 1% 26/04/2027	100.188	0,14
USD	180.000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 7% 05/05/2020	162.974	0,22	USD	400.000 Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	331.834	0,45
Lussemburgo				EUR	100.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	105.109	0,14
EUR	100.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	102.289	0,14	EUR	100.000 Bankinter SA, Reg. S, FRN 2.5% 06/04/2027	102.920	0,14
EUR	125.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 2.875% 04/04/2022	137.091	0,19	EUR	100.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 11/01/2027	102.571	0,14
Messico				EUR	100.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	106.035	0,14
USD	220.000 Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3.8% 11/08/2026	183.644	0,25	EUR	100.000 Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0.625% 15/12/2021	101.942	0,14
USD	200.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	176.832	0,24	EUR	100.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	108.878	0,15
USD	150.000 Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	123.939	0,17	EUR	100.000 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	99.809	0,14
USD	200.000 Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	169.214	0,23	EUR	154.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	156.646	0,21
EUR	100.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	105.319	0,14	EUR	100.000 Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	101.449	0,14

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Spagna (segue)				Regno Unito (segue)			
EUR	100.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 2.318% 17/10/2028	106.059	0,14	EUR	100.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	107.985	0,15
Sovranazionali				GBP	50.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 6.625% 17/09/2018	58.691	0,08
USD	210.000 Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	186.016	0,26	EUR	100.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 0.5% 15/05/2024	100.160	0,14
EUR	100.000 European Investment Bank ZCP 13/03/2026	96.547	0,13	GBP	100.000 Santander UK plc, Reg. S 5.75% 02/03/2026	148.584	0,20
EUR	100.000 European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	104.679	0,14	GBP	100.000 Scotland Gas Networks plc, Reg. S 3.25% 08/03/2027	122.163	0,17
Svezia				GBP	100.000 Shaftesbury Chinatown plc, Reg. S 2.348% 30/09/2027	111.836	0,15
EUR	100.000 Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	105.878	0,14	EUR	108.000 Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	112.001	0,15
Svizzera				EUR	100.000 SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	103.824	0,14
EUR	100.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	101.032	0,14	GBP	100.000 Tesco plc 6.125% 24/02/2022	130.327	0,18
EUR	100.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	103.238	0,14	EUR	100.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	103.044	0,14
GBP	115.000 LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	129.157	0,17	Stati Uniti d'America			
EUR	200.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 0.371% 20/09/2022	202.994	0,28	USD	300.000 Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	280.107	0,38
Trinidad e Tobago				EUR	100.000 AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	100.649	0,14
USD	230.000 Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	197.550	0,27	USD	63.000 AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	52.663	0,07
Turchia				USD	362.000 AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	309.740	0,42
USD	205.000 Turkey Government Bond 5.125% 25/03/2022	177.634	0,24	USD	310.000 Atac, Inc. 4% 15/10/2046	269.959	0,37
Regno Unito				USD	300.000 Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	254.741	0,35
GBP	100.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.935% 12/07/2047	123.159	0,17	USD	790.000 American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	646.442	0,88
GBP	190.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	260.221	0,35	USD	136.000 Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024	113.934	0,15
USD	200.000 Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	203.260	0,28	USD	185.000 Anadarko Petroleum Corp. 4.85% 15/03/2021	163.172	0,22
GBP	100.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	118.149	0,16	USD	335.000 Anadarko Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	278.144	0,38
GBP	100.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	114.254	0,16	USD	249.000 Anadarko Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	232.940	0,32
EUR	100.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	104.063	0,14	USD	195.000 Anthem, Inc. 2.25% 15/08/2019	162.360	0,22
EUR	100.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	103.567	0,14	EUR	100.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	101.126	0,14
EUR	100.000 Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	106.688	0,14	EUR	100.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	101.156	0,14
GBP	50.000 Coventry Building Society, Reg. S 5.875% 28/09/2022	67.483	0,09	EUR	100.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	102.701	0,14
GBP	100.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	112.940	0,15	USD	870.000 AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	733.587	1,00
EUR	100.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	106.548	0,14	USD	200.000 AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042	171.658	0,23
EUR	100.000 FCE Bank plc, Reg. S 1.114% 13/05/2020	102.418	0,14	USD	116.000 Bank of America Corp., FRN 5.2% Perpetual	99.438	0,13
EUR	100.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	102.581	0,14	EUR	100.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	101.861	0,14
GBP	50.000 Great Rolling Stock Co. Ltd. (The), Reg. S 6.25% 27/07/2020	63.238	0,09	EUR	100.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	100.743	0,14
GBP	50.000 HSBC Holdings plc, Reg. S 7% 07/04/2038	85.645	0,12	USD	745.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	622.186	0,85
GBP	100.000 Lloyds Bank plc, Reg. S 5.125% 07/03/2025	140.548	0,19	USD	176.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	146.132	0,20
GBP	100.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	114.123	0,15	USD	115.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	95.190	0,13
EUR	100.000 Nationwide Building Society, Reg. S 0.5% 23/02/2024	100.546	0,14	USD	100.000 Burlington Northern Santa Fe LLC 4.7% 01/09/2045	97.543	0,13
EUR	100.000 Nationwide Building Society, Reg. S 1.375% 29/06/2032	101.307	0,14	USD	455.000 Capital One Financial Corp. 2.5% 12/05/2020	379.211	0,52
GBP	100.000 Notting Hill Housing Trust, Reg. S 3.75% 20/12/2032	126.060	0,17	USD	500.000 Capital One NA 2.25% 13/09/2021	409.161	0,56
GBP	100.000 RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	130.146	0,18	USD	650.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	533.113	0,72
				USD	115.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	85.956	0,12
				USD	52.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	40.444	0,05
				USD	150.000 CHS 6.25% 31/03/2023	112.953	0,15
				USD	1.150.000 Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	966.945	1,31
				USD	93.000 Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	78.948	0,11
				USD	35.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	28.826	0,04
				USD	525.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	438.081	0,60

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)				
USD	381.000 CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	326.871	0,44	USD	120.000 US Treasury 1.125% 30/09/2021	96.562	0,13	
USD	395.000 Devon Energy Corp. 3.25% 15/05/2022	335.201	0,46	USD	375.000 US Treasury 1.875% 30/09/2022	308.027	0,42	
EUR	100.000 Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	107.367	0,15	USD	170.000 US Treasury 2% 30/11/2022	140.437	0,19	
USD	263.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	221.188	0,30	USD	30.500 US Treasury 2.25% 15/08/2027	25.035	0,03	
USD	605.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	508.765	0,69	USD	2.090.000 US Treasury 2.25% 15/11/2027	1.715.101	2,33	
GBP	122.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	142.734	0,19	USD	95.000 US Treasury 3% 15/05/2047	82.832	0,11	
USD	150.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	125.113	0,17	USD	1.491.000 US Treasury Bill ZCP 01/02/2018	1.242.616	1,69	
USD	45.000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	39.725	0,05	USD	550.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	460.054	0,63	
USD	85.000 Dynegy, Inc. 7.625% 01/11/2024	76.628	0,10	USD	278.000 Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	233.560	0,32	
USD	1.135.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	939.742	1,28	USD	330.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	258.740	0,35	
USD	527.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	441.192	0,60	USD	545.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	450.539	0,61	
EUR	114.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	116.506	0,16	USD	164.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	135.999	0,18	
EUR	93.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.291% 26/09/2023	93.496	0,13	USD	250.000 Waste Management, Inc. 3.15% 15/11/2027	208.101	0,28	
USD	155.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 5.125% 15/04/2022	141.172	0,19	EUR	100.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 1.5% 12/09/2022	104.873	0,14	
USD	24.000 HCA, Inc. 4.75% 01/05/2023	20.753	0,03	GBP	100.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	113.035	0,15	
USD	200.000 HealthSouth Corp. 5.75% 15/09/2025	174.275	0,24	USD	590.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	504.915	0,69	
USD	420.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	358.098	0,49	EUR	100.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	102.425	0,14	
USD	559.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	475.434	0,65	USD	400.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	325.462	0,44	
USD	350.000 HSBC Bank USA NA 4.875% 24/08/2020	308.821	0,42	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			44.612.531	60,67
EUR	100.000 Johnson Controls International plc 1% 15/09/2023	101.104	0,14	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	
USD	250.000 JPMorgan Chase & Co. 2.972% 15/01/2023	209.951	0,29	Australia			177.955	0,24
USD	135.000 JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	110.369	0,15	USD	215.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	177.955	0,24	
USD	225.000 Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	198.177	0,27	Brasile			361.951	0,49
USD	595.000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	495.328	0,67	USD	100.000 Banco Bradesco SA, Reg. S 5.9% 16/01/2021	87.020	0,12	
USD	340.000 Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	329.230	0,45	USD	200.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	181.454	0,24	
USD	285.000 MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	274.795	0,37	USD	40.000 Marfrig Holdings Europe BV, Reg. S 8% 08/06/2023	34.843	0,05	
EUR	100.000 Morgan Stanley 1% 02/12/2022	102.143	0,14	USD	70.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	58.634	0,08	
EUR	100.000 Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	105.106	0,14	Canada			1.021.583	1,39
USD	655.000 Morgan Stanley 4% 23/07/2025	571.705	0,78	USD	375.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	310.894	0,42	
USD	1.260.000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	1.090.855	1,48	USD	561.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	467.302	0,64	
USD	367.000 MPLX LP 5.2% 01/03/2047	333.547	0,45	USD	280.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	243.387	0,33	
EUR	100.000 Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	104.201	0,14	Isole Cayman			209.243	0,28
USD	135.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	109.473	0,15	USD	250.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	209.243	0,28	
USD	374.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	322.973	0,44	Cile			320.875	0,44
USD	375.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	326.799	0,44	USD	150.000 Chile Government Bond 2.25% 30/10/2022	123.541	0,17	
USD	403.000 Noble Energy, Inc. 4.15% 15/12/2021	350.568	0,48	USD	215.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	197.334	0,27	
USD	500.000 Norfolk Southern Corp. 3% 01/04/2022	422.766	0,57	Cina			177.271	0,24
USD	339.000 ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	285.136	0,39	USD	200.000 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	177.271	0,24	
USD	160.000 PepsiCo, Inc. 4% 02/05/2047	141.372	0,19	Francia			1.251.036	1,70
USD	315.000 PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	262.353	0,36	USD	684.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	567.000	0,77	
EUR	100.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	101.285	0,14					
USD	275.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	233.029	0,32					
USD	230.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	192.078	0,26					
USD	940.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	795.980	1,08					
USD	690.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	565.897	0,77					
USD	530.000 SunTrust Banks, Inc. 2.7% 27/01/2022	441.146	0,60					
USD	69.000 SUPERVALU, Inc. 6.75% 01/06/2021	57.619	0,08					
USD	350.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	298.708	0,41					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Stati Uniti d'America			
USD	750.000 BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	625.827	0,85	USD	448.000 Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	372.211	0,51
EUR	50.000 Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 5% 24/05/2021	58.209	0,08	USD	610.000 Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	507.400	0,69
Germania				USD	400.000 Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	335.695	0,46
USD	85.000 EMD Finance LLC, 144A 2.4% 19/03/2020	70.795	0,10	USD	100.000 Andeavor 3.8% 01/04/2028	83.396	0,11
USD	115.000 EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	96.376	0,13	USD	175.000 Andeavor 4.5% 01/04/2048	146.685	0,20
Irlanda				USD	285.000 Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	276.769	0,38
USD	200.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/09/2022	170.092	0,23	GBP	100.000 AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	128.844	0,18
Italia				USD	320.000 AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	266.723	0,36
EUR	100.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	98.040	0,13	USD	1.100.000 Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	940.973	1,28
Giappone				USD	150.000 Bank of America Corp., FRN 3.593% 21/07/2028	127.200	0,17
USD	200.000 Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	163.576	0,22	USD	200.000 Bank of America Corp., FRN 3.593% 21/07/2028	169.631	0,23
Messico				USD	600.000 BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	497.528	0,68
USD	200.000 BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	182.134	0,25	USD	535.000 BB&T Corp., FRN 2.158% 15/06/2020	448.182	0,61
USD	270.000 Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	235.012	0,32	USD	170.000 Cintas Corp. No. 2 2.9% 01/04/2022	143.144	0,20
Paesi Bassi				USD	80.000 CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	71.018	0,10
USD	200.000 ING Bank NV, 144A 2.75% 22/03/2021	167.727	0,23	USD	255.000 Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	215.314	0,29
Panama				USD	100.000 Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	82.286	0,11
USD	220.000 Panama Government Bond 4% 22/09/2024	195.271	0,27	USD	400.000 Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	328.751	0,45
Perù				USD	600.000 Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	494.880	0,67
USD	55.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	51.875	0,07	USD	155.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	125.529	0,17
USD	100.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	90.193	0,12	USD	349.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	282.859	0,38
USD	200.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	180.943	0,25	USD	70.000 First Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	60.931	0,08
USD	200.000 Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	172.799	0,23	USD	250.000 First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	221.922	0,30
Sovranazionali				USD	518.985 Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	438.708	0,60
EUR	190.000 European Financial Stability Facility, Reg. S 0.2% 28/04/2025	187.880	0,26	USD	245.000 Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	202.225	0,28
EUR	111.000 European Financial Stability Facility, Reg. S 1.25% 24/05/2033	113.326	0,15	USD	160.000 General Motors Financial Co., Inc., FRN 5.75% Perpetual	138.796	0,19
EUR	91.000 European Stability Mechanism, Reg. S 0.5% 02/03/2026	91.501	0,12	USD	450.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	372.202	0,51
Svezia				USD	385.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.272% 29/09/2025	319.639	0,44
EUR	120.000 Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	123.943	0,17	USD	290.000 Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	241.777	0,33
Svizzera				USD	200.000 Intel Corp. 2.875% 11/05/2024	168.186	0,23
USD	500.000 Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	423.604	0,58	USD	200.521 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	169.597	0,23
USD	500.000 Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	412.187	0,56	USD	559.923 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	472.695	0,64
USD	355.000 Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	306.901	0,42	USD	191.000 M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	169.307	0,23
USD	600.000 UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	524.398	0,71	USD	205.000 Martin Marietta Materials, Inc., FRN 2.125% 20/12/2019	171.299	0,23
Regno Unito				USD	195.000 Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	164.761	0,22
USD	940.000 BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	782.060	1,06	USD	195.000 Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	181.024	0,25
USD	510.000 Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2.75% 26/06/2024	415.796	0,57	USD	650.000 Moody's Corp., 144A 2.625% 15/01/2023	536.985	0,73
				USD	140.000 Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	116.760	0,16
				USD	500.000 PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	414.840	0,56
				USD	703.000 Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	595.426	0,81
				USD	80.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	73.542	0,10
				USD	515.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	435.623	0,59

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	315.000 Scientific Games International, Inc., 144A 7% 01/01/2022	277.569	0,38
USD	62.485 Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	52.880	0,07
USD	74.887 Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	63.375	0,09
USD	125.323 Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/03/2047	105.933	0,14
USD	27.000 Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	23.219	0,03
USD	220.000 Springleaf Funding Trust, Series 2015-AA 'A', 144A 3.16% 15/11/2024	184.260	0,25
USD	50.000 T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	45.594	0,06
USD	435.919 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	363.056	0,49
USD	659.614 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	548.143	0,75
USD	260.000 US Treasury 2% 31/10/2022	214.870	0,29
USD	100.000 US Treasury 2.25% 31/10/2024	82.896	0,11
USD	133.000 Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	111.161	0,15
USD	285.000 Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	237.170	0,32
USD	388.000 Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	338.219	0,46
USD	320.000 Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	273.780	0,37
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		23.409.731	31,83
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Panama			
USD	99.996 ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	87.097	0,12
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato		87.097	0,12
Totale investimenti		68.109.359	92,62
Altro patrimonio netto		5.429.812	7,38
Valore netto d'inventario		73.539.171	100,00

Schroder ISF Global Credit Income

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Angola			
USD	740.000 Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	854.978	0,19
Argentina			
USD	91.000 Argentina Government Bond 5.625% 26/01/2022	96.164	0,02
EUR	303.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	378.388	0,08
USD	755.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	837.903	0,19
Australia			
GBP	1.400.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	2.216.805	0,49
Austria			
EUR	700.000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S 8.125% 30/10/2023	1.152.401	0,25
EUR	800.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	1.205.925	0,27
Belgio			
EUR	900.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	1.184.413	0,26
EUR	300.000 Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	359.805	0,08
Brasile			
USD	200.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	203.376	0,05
USD	630.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	705.537	0,16
USD	400.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	388.962	0,09
USD	335.000 Gol Finance, Inc., Reg. S 7% 31/01/2025	329.727	0,07
USD	200.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	195.009	0,04
USD	1.115.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1.228.802	0,27
GBP	300.000 Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	413.289	0,09
USD	345.000 Rumo Luxembourg Sarl, 144A 7.375% 09/02/2024	371.869	0,08
Canada			
USD	500.000 Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/01/2023	497.453	0,11
USD	250.000 Cenovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	254.860	0,06
GBP	632.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	868.700	0,19
USD	250.000 Teck Resources Ltd. 5.4% 01/02/2043	252.500	0,06
Cile			
USD	1.155.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	1.247.440	0,28
USD	200.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	209.244	0,04
Cina			
USD	610.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	628.852	0,14
USD	600.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	620.583	0,14
USD	1.115.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	1.146.727	0,25
USD	200.000 China Aoyuan Property Group Ltd., Reg. S 6.525% 25/04/2019	203.327	0,04
USD	355.000 China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	348.719	0,08
USD	860.000 Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	901.723	0,20

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Cina (segue)				Francia (segue)			
USD	400.000 Wanda Properties International Co. Ltd., Reg. S 7.25% 29/01/2024	402.220	0,09	EUR	1.013.000 SASU Newco SAB 20 SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	1.211.480	0,27
Colombia				USD	400.000 Societe Generale SA, 144A 3.25% 12/01/2022	403.280	0,09
USD	200.000 Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	207.466	0,05	USD	1.000.000 Societe Generale SA, Reg. S 3.25% 12/01/2022	1.008.265	0,22
USD	490.000 Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	543.246	0,12	EUR	400.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	522.895	0,12
Costa Rica				EUR	200.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	242.578	0,05
USD	655.000 Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	607.244	0,13	EUR	500.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual	626.695	0,14
Repubblica Ceca				Germania			
EUR	2.108.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	2.585.486	0,57	EUR	1.000.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	1.210.071	0,27
Danimarca				EUR	400.000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	571.062	0,13
GBP	100.000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5.375% 29/09/2021	139.669	0,03	EUR	56.804 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024	75.451	0,02
EUR	471.000 Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	562.302	0,12	EUR	350.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2024	446.069	0,10
EUR	598.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 31/12/2049	728.195	0,16	EUR	14.359 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	17.691	-
EUR	662.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 3% 31/12/2049	836.929	0,19	EUR	167.570 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S ZCP 15/08/2026	195.875	0,04
Repubblica Dominicana				EUR	570.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	676.293	0,15
USD	430.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	455.273	0,10	EUR	950.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	1.227.306	0,27
Ecuador				EUR	41.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 1.5% 30/01/2024	50.851	0,01
USD	875.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 10.75% 28/03/2022	1.027.722	0,23	EUR	97.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 3% 30/01/2032	125.821	0,03
USD	270.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.75% 02/06/2023	298.781	0,07	EUR	1.100.000 HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	1.374.756	0,30
USD	685.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 7.95% 20/06/2024	730.059	0,16	EUR	100.000 LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	122.505	0,03
Finlandia				EUR	720.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	858.111	0,19
EUR	242.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	292.704	0,07	EUR	2.419.000 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	2.929.193	0,65
Francia				EUR	650.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4% 15/01/2025	825.200	0,18
GBP	400.000 AXA SA, FRN 6.772% Perpetual	591.609	0,13	EUR	150.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	194.189	0,04
GBP	400.000 AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	620.181	0,14	EUR	663.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	792.524	0,18
EUR	600.000 Caggemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	746.166	0,17	EUR	1.000.000 Volkswagen Bank GmbH, Reg. S, FRN 0.095% 15/06/2021	1.201.573	0,27
EUR	500.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	621.262	0,14	EUR	500.000 Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2.7% Perpetual	617.979	0,14
EUR	600.000 Credit Mutuel Arkea SA, FRN 1.875% 25/10/2029	723.126	0,16	EUR	64.000 Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	77.701	0,02
EUR	500.000 Engie SA, Reg. S 0.875% 27/03/2024	607.906	0,13	EUR	1.300.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	1.706.606	0,38
EUR	1.000.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	1.219.397	0,27	Ghana			
EUR	1.800.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	2.597.852	0,58	USD	200.000 Ghana Government Bond, Reg. S 9.25% 15/09/2022	227.213	0,05
EUR	2.000.000 Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	2.561.313	0,57	Hong Kong SAR			
EUR	600.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	721.875	0,16	USD	625.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	621.547	0,14
EUR	700.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	842.687	0,19	USD	625.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3.125% 06/05/2025	623.806	0,14
EUR	1.000.000 La Financiere Atalian SAS, Reg. S 4% 15/05/2024	1.254.333	0,28	USD	615.000 CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	625.351	0,14
EUR	400.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	531.160	0,12	USD	400.000 Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	419.250	0,09
EUR	200.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	285.153	0,06	Ungheria			
GBP	400.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	606.492	0,13	USD	1.085.000 Hungary Government Bond 6.25% 29/01/2020	1.164.449	0,26
GBP	900.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	1.365.384	0,30				
EUR	529.000 RCI Banque SA, Reg. S 0.75% 26/09/2022	638.882	0,14				
EUR	136.000 RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	167.575	0,04				
EUR	1.200.000 RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.343% 14/03/2022	1.457.365	0,32				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Islanda				Libano (segue)			
EUR	814.000 Arion Banki HF, Reg. S 0.75% 29/06/2020	2.386.802	0,53	USD	120.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.1% 04/10/2022	117.123	0,02
EUR	360.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	447.062	0,10	USD	130.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6% 27/01/2023	124.930	0,03
EUR	485.000 Iceland Government Bond, Reg. S 0.5% 20/12/2022	586.170	0,13	USD	735.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	719.025	0,16
EUR	300.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	367.903	0,08	Lussemburgo			
India				EUR	477.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S, FRN 2.421% 01/11/2023	576.615	0,13
USD	200.000 Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	203.452	0,05	GBP	100.000 B&M European Value Retail SA, Reg. S 4.125% 01/02/2022	139.604	0,03
Indonesia				EUR	922.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	1.130.490	0,25
USD	680.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	701.412	0,16	EUR	739.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	891.740	0,20
USD	410.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	436.719	0,10	EUR	700.000 Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	880.794	0,19
USD	400.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	419.004	0,09	EUR	125.000 Prologis International Funding II SA, Reg. S 2.875% 04/04/2022	164.330	0,04
Irlanda				Messico			
USD	250.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.625% 15/05/2023	5.016.186	1,11	USD	400.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	5.321.272	1,18
GBP	2.750.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	3.725.490	0,83	USD	200.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	405.296	0,09
USD	505.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	503.738	0,11	EUR	1.197.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	219.756	0,05
USD	530.000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	531.232	0,12	USD	400.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	1.445.565	0,32
Israele				USD	400.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	423.934	0,09
EUR	720.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	789.162	0,18	USD	241.280 Fermaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	260.703	0,06
Italia				USD	150.000 Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	148.565	0,03
EUR	2.124.000 Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	16.509.383	3,66	USD	200.000 Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	206.945	0,04
GBP	450.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	2.584.297	0,57	EUR	200.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	252.489	0,06
EUR	1.167.000 Banca Farmaceuting SpA, Reg. S, FRN 1.124% 05/06/2020	675.259	0,15	EUR	1.200.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	1.563.463	0,35
EUR	1.317.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	1.411.454	0,31	EUR	200.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	266.716	0,06
EUR	570.000 BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	1.601.660	0,36	EUR	100.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	127.840	0,03
USD	1.200.000 Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	703.983	0,16	Paesi Bassi			
GBP	500.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	1.493.394	0,33	EUR	1.600.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	7.756.305	1,72
GBP	506.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.825% 15/09/2076	780.066	0,17	EUR	1.147.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	2.279.741	0,51
EUR	1.800.000 EVOCA SpA, Reg. S 7% 15/10/2023	786.650	0,17	USD	250.000 AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	1.500.082	0,33
GBP	1.000.000 FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	2.302.733	0,51	EUR	271.000 IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	253.931	0,06
EUR	133.000 Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	1.353.402	0,30	GBP	320.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	339.452	0,08
EUR	400.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	163.593	0,04	GBP	320.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	515.884	0,11
EUR	1.831.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	491.825	0,11	EUR	600.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	838.646	0,19
Giamaica				EUR	600.000 NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	740.799	0,16
USD	415.000 Digicel Ltd., Reg. S 6.75% 01/03/2023	409.458	0,09	EUR	420.000 Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	543.660	0,12
Jersey				EUR	600.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	744.110	0,16
EUR	143.000 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	175.755	0,04	Norvegia			
Kazakistan				EUR	775.000 B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	938.507	0,21
USD	815.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	840.220	0,19	Perù			
Libano				USD	200.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	403.588	0,09
USD	1.036.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	2.045.117	0,45	USD	200.000 Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	200.743	0,04
USD		1.084.039	0,24	USD		202.845	0,05

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Polonia				Svezia (segue)			
EUR	633.000 Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	790.839	0,18	EUR	325.000 Intrum Justitia AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	392.706	0,09
Portogallo				GBP	1.842.000 Swedbank AB, Reg. S 1.25% 29/12/2021	2.493.806	0,55
EUR	1.300.000 Caixa Economica Montepio Geral, Reg. S 0.875% 17/10/2067	1.567.875	0,35	EUR	700.000 Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	888.407	0,20
Romania				Svizzera			
EUR	1.365.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	1.680.013	0,37	EUR	100.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	121.106	0,03
Russia				GBP	2.000.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	2.690.205	0,60
USD	600.000 Evraz Group SA, 144A 5.375% 20/03/2023	623.940	0,14	USD	600.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 3.8% 15/09/2022	618.774	0,14
GBP	1.000.000 Gazprom OAO, Reg. S 5.338% 25/09/2020	1.456.655	0,32	GBP	4.620.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 3% 27/05/2022	6.605.263	1,46
GBP	1.600.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	2.246.171	0,50	EUR	1.049.000 Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	1.283.599	0,28
USD	455.000 Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	473.705	0,10	USD	3.000.000 UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.366% 15/08/2023	3.011.520	0,67
USD	2.600.000 Russian Foreign Bond - Eurobond, 144A 4.75% 27/05/2026	2.761.967	0,61	EUR	460.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	573.414	0,13
USD	400.000 Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	430.946	0,10	EUR	200.000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 0.371% 20/09/2022	243.327	0,05
Singapore				EUR	500.000 Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	634.287	0,14
USD	610.000 SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	620.059	0,14	Trinidad e Tobago			
Sudafrica				USD	450.000 Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	463.307	0,10
USD	800.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.75% 06/08/2023	816.800	0,18	Turchia			
GBP	1.858.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	2.726.369	0,61	EUR	3.000.000 Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	3.899.740	0,87
USD	665.000 South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	681.665	0,15	Ucraina			
Spagna				USD	1.035.000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	1.092.091	0,24
EUR	800.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	950.312	0,21	Emirati Arabi Uniti			
EUR	5.000.000 Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	5.939.197	1,32	USD	370.000 Topaz Marine SA, Reg. S 9.125% 26/07/2022	384.944	0,09
USD	600.000 Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	596.649	0,13	Regno Unito			
EUR	1.300.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	1.623.114	0,36	GBP	883.000 Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	1.246.975	0,28
EUR	2.000.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	2.519.874	0,56	GBP	100.000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	145.848	0,03
EUR	1.200.000 CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	1.434.553	0,32	GBP	2.200.000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	2.965.974	0,66
EUR	2.000.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	2.442.702	0,54	GBP	1.772.000 Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 4.5% 22/02/2026	2.740.965	0,61
EUR	100.000 IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	128.341	0,03	EUR	203.000 Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	246.530	0,05
EUR	800.000 Immobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	957.118	0,21	GBP	683.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.685% 12/07/2034	975.704	0,22
EUR	600.000 Immobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	712.761	0,16	GBP	550.000 Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	755.245	0,17
EUR	1.796.000 Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 3.921% 15/11/2024	2.199.887	0,49	GBP	500.000 Aviva plc, FRN 5.902% Perpetual	736.322	0,16
EUR	400.000 NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	482.585	0,11	GBP	310.000 Aviva plc, FRN 6.125% Perpetual	482.957	0,11
USD	500.000 Telefonica Emisiones SAU 4.103% 08/03/2027	515.798	0,11	GBP	350.000 Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	557.587	0,12
EUR	200.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	278.698	0,06	USD	200.000 Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	243.646	0,05
Sovranazionali				GBP	100.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	141.748	0,03
USD	600.000 Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	637.071	0,14	GBP	300.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	424.873	0,09
Svezia				GBP	1.733.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	2.373.422	0,53
EUR	113.000 Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	133.877	0,03	EUR	486.000 BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	591.984	0,13
EUR	218.000 Essity AB, Reg. S 0.625% 28/03/2022	263.748	0,06	EUR	1.202.000 BAT Capital Corp., Reg. S, FRN 0.171% 16/08/2021	1.452.539	0,32
				GBP	1.888.000 BAT International Finance plc 7.25% 12/03/2024	3.320.818	0,74

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Regno Unito (segue)				Regno Unito (segue)				
EUR	200.000 BAT International Finance plc, Reg. S 1% 23/05/2022	245.140	0,05	GBP	1.500.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	2.115.578	0,47	
EUR	911.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	1.130.953	0,25	GBP	350.000 Tesco plc 6% 14/12/2029	579.584	0,13	
EUR	1.572.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	1.917.985	0,43	GBP	4.313.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.375% 03/05/2023	5.814.494	1,29	
GBP	6.627.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	8.971.631	1,99	GBP	1.000.000 Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 2.625% 14/12/2026	1.377.699	0,31	
GBP	674.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	942.868	0,21	GBP	770.000 TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	1.156.098	0,26	
GBP	840.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	1.211.905	0,27	GBP	1.687.000 Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	2.308.329	0,52	
EUR	300.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	383.156	0,08	GBP	250.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.125% 15/01/2025	353.225	0,08	
EUR	175.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	215.186	0,05	GBP	750.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.875% 15/01/2027	1.035.677	0,23	
GBP	200.000 GKN Holdings plc, Reg. S 3.375% 12/05/2032	267.335	0,06	GBP	650.000 Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	871.998	0,19	
USD	250.000 HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	256.250	0,06	EUR	737.000 Vodafone Group plc, Reg. S 1.875% 20/11/2029	876.839	0,19	
GBP	200.000 Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5.225% 15/02/2023	317.670	0,07	GBP	457.000 Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	629.613	0,14	
GBP	625.000 Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.75% 03/12/2028	1.151.214	0,26	Stati Uniti d'America			66.881.237	14,84
GBP	693.000 Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7.075% 04/08/2030	1.336.503	0,30	USD	200.000 Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	200.118	0,04	
GBP	4.580.000 HSBC Holdings plc, Reg. S 6.5% 20/05/2024	7.877.811	1,75	EUR	180.000 AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	217.165	0,05	
GBP	769.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	984.579	0,22	USD	400.000 AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	400.806	0,09	
EUR	350.000 ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	435.595	0,10	USD	4.000.000 Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	4.061.880	0,90	
GBP	250.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5% 15/02/2022	368.538	0,08	EUR	1.208.000 Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	1.442.548	0,32	
GBP	690.000 Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	961.195	0,21	USD	500.000 Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	508.925	0,11	
GBP	100.000 Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 16/09/2022	147.670	0,03	EUR	800.000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 4.5% 15/03/2022	997.396	0,22	
GBP	1.000.000 Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	1.811.128	0,40	USD	229.000 Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	248.994	0,05	
GBP	1.245.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	1.703.137	0,38	USD	200.000 American International Group, Inc. 6.4% 15/12/2020	221.570	0,05	
GBP	750.000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	1.004.681	0,22	USD	200.000 American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	196.173	0,04	
GBP	160.000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	219.568	0,05	USD	350.000 Anadarko Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	348.338	0,08	
GBP	1.000.000 National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	1.375.068	0,30	USD	500.000 AT&T, Inc. 3.4% 14/08/2024	502.295	0,11	
EUR	267.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	324.556	0,07	EUR	339.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	410.932	0,09	
GBP	1.371.000 Notting Hill Housing Trust, Reg. S 3.75% 20/12/2032	2.071.678	0,46	USD	800.000 AT&T, Inc. 4.25% 01/03/2027	816.572	0,18	
GBP	1.000.000 Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6.625% 01/08/2021	1.304.664	0,29	EUR	364.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	441.366	0,10	
EUR	200.000 RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024	243.054	0,05	EUR	274.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	337.313	0,07	
GBP	300.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	487.224	0,11	USD	1.500.000 AT&T, Inc. 5.25% 01/03/2037	1.583.722	0,35	
USD	600.000 Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	610.371	0,14	USD	650.000 Bank of America Corp. 4% 01/04/2024	686.680	0,15	
USD	1.300.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.655% Perpetual	1.292.011	0,29	GBP	4.000.000 Bank of America Corp., Reg. S 6.125% 15/09/2021	6.328.277	1,40	
USD	500.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7.648% Perpetual	654.465	0,14	EUR	1.000.000 Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023	1.204.727	0,27	
EUR	800.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	1.008.293	0,22	EUR	400.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.451% 04/05/2023	488.401	0,11	
GBP	1.450.000 Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	1.887.301	0,42	EUR	459.000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.776% 04/05/2027	574.480	0,13	
GBP	899.000 Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	1.272.233	0,28	EUR	200.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	241.520	0,05	
GBP	2.227.000 Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	3.007.152	0,67	USD	475.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	475.515	0,11	
EUR	100.000 Smiths Group plc, Reg. S 1.25% 28/04/2023	123.208	0,03	USD	101.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	100.522	0,02	
GBP	200.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	280.007	0,06	USD	550.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	545.713	0,12	
				USD	65.000 Capital One Financial Corp. 2.5% 12/05/2020	64.937	0,01	
				USD	47.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	42.110	0,01	
				USD	21.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	19.578	-	
				USD	940.000 Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	912.275	0,20	
				USD	335.000 CHS 6.25% 31/03/2023	302.383	0,07	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Income (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Canada				Paesi Bassi			
USD	400.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	397.510	0,09	USD	500.000 Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 09/11/2022	520.968	0,12
USD	320.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	319.515	0,07			1.441.343	0,32
USD	650.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	677.268	0,15	USD	445.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	503.110	0,11
USD	20.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	21.300	-	USD	275.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	297.311	0,07
USD	20.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	22.051	0,01	USD	400.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	433.790	0,10
Cina				USD	200.000 Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	207.132	0,04
USD	1.175.000 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	1.248.395	0,28			743.926	0,16
Colombia				USD	713.000 Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	743.926	0,16
USD	400.000 Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	431.786	0,10	Svizzera			
Francia				USD	195.000 Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	202.075	0,04
USD	600.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	596.190	0,13	USD	2.200.000 UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 3.491% 23/05/2023	2.233.770	0,50
USD	250.000 BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	250.040	0,05	Regno Unito			
USD	250.000 BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	250.057	0,06	USD	565.000 BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	563.466	0,12
USD	250.000 BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	277.058	0,06	GBP	100.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	137.637	0,03
USD	452.000 BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	452.181	0,10	GBP	750.000 Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	951.955	0,21
USD	1.250.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	1.281.931	0,29	USD	400.000 Standard Chartered plc, 144A 2.1% 19/08/2019	397.158	0,09
Germania				GBP	729.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	1.027.617	0,23
USD	1.000.000 Daimler Finance North America LLC, 144A 2.85% 06/01/2022	1.004.350	0,22	GBP	1.000.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	1.378.861	0,31
USD	300.000 EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	301.368	0,07	Stati Uniti d'America			
EUR	480.000 IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.25% 15/09/2023	601.450	0,13	USD	129.000 Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15/05/2023	123.195	0,03
USD	250.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, 144A 5% 15/01/2025	257.792	0,06	USD	250.000 Albertsons Cos. LLC 5.75% 15/03/2025	225.886	0,05
Irlanda				USD	50.000 Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	55.062	0,01
USD	380.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	398.593	0,09	USD	79.000 AMAG Pharmaceuticals, Inc., 144A 7.875% 01/09/2023	77.365	0,02
Italia				USD	274.000 Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	272.878	0,06
EUR	556.000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	673.199	0,15	USD	200.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.25% 01/04/2025	211.296	0,05
USD	200.000 Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	196.909	0,04	USD	200.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	212.250	0,05
EUR	1.660.000 Wind Tre SpA, Reg. S 3.125% 20/01/2025	1.939.105	0,43	USD	200.000 American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	206.603	0,05
Giappone				USD	400.000 Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	402.394	0,09
USD	200.000 Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	196.077	0,04	USD	55.000 Andeavor 3.8% 01/04/2028	54.981	0,01
Lussemburgo				USD	95.000 Andeavor 4.5% 01/04/2048	95.450	0,02
EUR	750.000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	919.884	0,20	USD	294.000 AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	293.741	0,07
EUR	761.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	888.426	0,20	USD	450.000 Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	495.770	0,11
Messico				USD	330.000 BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	328.010	0,07
USD	620.000 BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	676.798	0,15	USD	100.000 BlueLine Rental Finance Corp., 144A 9.25% 15/03/2024	106.590	0,02
USD	386.450 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	408.902	0,09	USD	450.000 BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	469.708	0,10
USD	495.000 Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	516.463	0,11	USD	2.500.000 CCO Holdings LLC, 144A 4% 01/03/2023	2.489.850	0,55
USD	410.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	435.849	0,10	USD	190.000 CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/05/2025	193.382	0,04
USD	365.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	399.885	0,09	USD	450.000 CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	467.224	0,10
USD	435.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	463.988	0,10	USD	1.000.000 Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	1.002.825	0,22

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Value*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina		838.295	3,66	Regno Unito (segue)			
EUR	300.000 Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	373.369	1,63	GBP	400.000 TES Finance plc, Reg. S, FRN 5.518% 15/07/2020	414.791	1,81
USD	400.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	464.926	2,03	GBP	200.000 Tesco plc 5.5% 13/01/2033	317.267	1,38
Brasile		733.512	3,20	GBP	200.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 7% 15/04/2023	284.680	1,24
GBP	500.000 Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	733.512	3,20	GBP	200.000 Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	273.661	1,19
Francia		432.975	1,89	Stati Uniti d'America		7.906.898	34,50
EUR	300.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	432.975	1,89	USD	300.000 Alliance One International, Inc. 9.875% 15/07/2021	277.697	1,21
Israele		456.113	1,99	USD	300.000 CHS 8% 15/11/2019	255.736	1,12
EUR	200.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	208.210	0,91	USD	200.000 CHS 6.25% 31/03/2023	180.527	0,79
USD	300.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	247.903	1,08	USD	130.000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	119.719	0,52
Italia		1.248.840	5,45	USD	400.000 JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	244.000	1,06
EUR	200.000 Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	243.342	1,06	USD	300.000 L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	300.000	1,31
EUR	284.000 Officine Maccaferri-SpA, Reg. S 5.75% 01/06/2021	344.338	1,50	USD	470.000 Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	471.513	2,06
EUR	201.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	243.346	1,06	USD	250.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	261.250	1,14
EUR	354.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	417.814	1,83	USD	5.800.000 US Treasury Bill ZCP 18/01/2018	5.796.456	25,29
Lussemburgo		561.085	2,45	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		18.006.772	78,57
GBP	200.000 Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	292.137	1,28	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
EUR	200.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 12.5% 30/12/2022	268.948	1,17	Colombia		322.902	1,41
Paesi Bassi		299.559	1,31	USD	300.000 Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S, FRN 8.5% Perpetual	322.902	1,41
USD	300.000 Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	299.559	1,31	Francia		615.327	2,68
Spagna		1.091.377	4,76	USD	600.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	615.327	2,68
EUR	300.000 Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	374.218	1,63	Israele		132.311	0,58
EUR	200.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	267.106	1,17	USD	150.000 Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	132.311	0,58
GBP	300.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	450.053	1,96	Giamaica		394.406	1,72
Svizzera		351.509	1,53	USD	400.000 Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	394.406	1,72
EUR	300.000 Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN ZCP Perpetual	351.509	1,53	Regno Unito		249.713	1,09
Regno Unito		4.086.609	17,83	GBP	200.000 IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	249.713	1,09
GBP	250.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	320.084	1,40	Stati Uniti d'America		2.273.964	9,92
EUR	300.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	352.384	1,54	USD	275.000 Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15/05/2023	262.625	1,15
GBP	200.000 J Sainsbury plc, Reg. S 1.25% 21/11/2019	273.240	1,19	USD	300.000 BlueLine Rental Finance Corp., Reg. S 9.25% 15/03/2024	318.099	1,39
GBP	200.000 J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	294.498	1,29	USD	300.000 Chesapeake Energy Corp., 144A 8% 15/01/2025	303.750	1,32
GBP	400.000 New Look Senior Issuer plc, Reg. S 8% 01/07/2023	113.643	0,50	USD	400.000 Credit Acceptance Corp. 7.375% 15/03/2023	421.000	1,84
GBP	300.000 Pizzaexpress Financing 1 plc, Reg. S 8.625% 01/08/2022	362.388	1,58	USD	200.000 EP Energy LLC, 144A 8% 15/02/2025	147.000	0,64
GBP	200.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	324.816	1,42	USD	350.000 Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 15/10/2021	203.070	0,89
USD	300.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.655% Perpetual	298.156	1,30	USD	400.000 PetSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023	237.000	1,03
EUR	200.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	243.375	1,06				
GBP	200.000 TES Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2020	213.626	0,93				

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Credit Value* (segue)

Schroder ISF Global High Income Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	100.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	105.447	0,46
USD	300.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 5.5% 01/03/2023	275.973	1,20
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		3.988.623	17,40
Totale investimenti		21.995.395	95,97
Altro patrimonio netto		923.013	4,03
Valore netto d'inventario		22.918.408	100,00

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Angola			
USD	640.000 Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	739.440	0,99
Argentina			
ARS	38.860.000 Argentina Government Bond 21.2% 19/09/2018	2.127.687	2,84
ARS	18.205.000 Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	1.035.792	1,38
USD	977.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	1.084.279	1,44
Brasile			
BRL	147.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	478.595	0,64
BRL	511.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	1.635.978	2,18
BRL	108.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	340.995	0,45
USD	590.000 CIMPOR Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	573.719	0,77
USD	545.000 Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	564.546	0,75
USD	370.000 Gol Finance, Inc., Reg. S 7% 31/01/2025	364.176	0,49
USD	102.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	112.411	0,15
USD	1.485.000 Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	1.503.637	2,00
Canada			
USD	30.000 Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	34.190	0,04
USD	200.000 Teck Resources Ltd. 5.4% 01/02/2043	202.000	0,27
Colombia			
COP	1.015.000.000 Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	363.396	0,48
USD	325.000 Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	337.132	0,45
COP	3.478.000.000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota, Reg. S 7% 17/01/2023	957.837	1,28
Costa Rica			
USD	1.110.000 Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	1.029.070	1,37
Ecuador			
USD	1.755.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.75% 02/06/2023	1.942.074	2,59
USD	1.036.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	1.192.700	1,59
Ungheria			
HUF	145.870.000 Hungary Government Bond 3.5% 24/06/2020	607.113	0,81
HUF	29.230.000 Hungary Government Bond 2.5% 27/10/2021	119.908	0,16
HUF	84.660.000 Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	358.314	0,48
HUF	33.810.000 Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	141.799	0,19
Indonesia			
IDR	6.549.000.000 Indonesia Government Bond 6.625% 15/05/2033	472.428	0,63
IDR	3.308.000.000 Indonesia Treasury 5.625% 15/05/2023	239.436	0,32
IDR	14.090.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	1.092.240	1,46
IDR	9.331.000.000 Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	729.718	0,97
IDR	11.213.000.000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	924.217	1,23
IDR	2.970.000.000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	244.798	0,33

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Income Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Irlanda				Ucraina			
USD	210.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	221.692	0,30	USD	2.855.000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	2.809.006	3,75
Italia				Emirati Arabi Uniti			
USD	325.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	310.445	0,41	USD	660.000 Topaz Marine SA, Reg. S 9.125% 26/07/2022	686.657	0,92
Giamaica				Regno Unito			
USD	670.000 Digicel Ltd., Reg. S 6.75% 01/03/2023	661.052	0,88	USD	275.000 Virgin Media Finance plc, 144A 5.75% 15/01/2025	279.947	0,37
Libano				Stati Uniti d'America			
USD	2.033.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	2.127.270	2,84	USD	153.000 AK Steel Corp. 7% 15/03/2027	7.080.072	9,44
USD	1.435.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	1.403.811	1,87	USD	314.000 Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	156.195	0,21
Paesi Bassi				USD	175.000 CHS 8% 15/11/2019	149.180	0,20
USD	250.000 Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	256.250	0,34	USD	79.000 CHS 7.125% 15/07/2020	59.077	0,08
USD	400.000 Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	399.412	0,53	USD	335.000 CHS 6.25% 31/03/2023	302.383	0,40
Nigeria				USD	150.000 Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	145.475	0,19
USD	1.015.000 Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	1.092.023	1,46	USD	170.000 Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	177.650	0,24
Perù				USD	50.000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	52.909	0,07
USD	550.000 Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	552.043	0,74	USD	140.000 Dynegy, Inc. 7.625% 01/11/2024	151.287	0,20
PEN	1.485.000 Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	521.701	0,70	USD	102.000 EP Energy LLC 7.75% 01/09/2022	57.375	0,08
PEN	1.630.000 Peru Government Bond 6.85% 12/02/2042	550.277	0,73	USD	103.000 Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	102.145	0,14
Polonia				USD	200.000 HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	208.048	0,28
PLN	1.015.000 Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	288.682	0,38	USD	100.000 HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	102.531	0,14
PLN	4.585.000 Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	1.306.558	1,74	USD	328.000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	302.060	0,40
PLN	2.195.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	597.174	0,80	USD	450.000 JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	274.500	0,36
PLN	1.050.000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	282.064	0,38	USD	220.000 Jones Energy Holdings LLC 6.75% 01/04/2022	166.100	0,22
Romania				USD	500.000 L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	500.000	0,67
RON	600.000 Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	153.172	0,20	USD	200.000 Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	200.644	0,27
RON	395.000 Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	105.308	0,14	USD	171.000 Meritor, Inc. 6.25% 15/02/2024	180.259	0,24
Russia				USD	100.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	104.500	0,14
RUB	80.410.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	1.425.262	1,90	USD	350.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	358.312	0,48
RUB	20.840.000 Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	368.496	0,49	USD	179.000 Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	191.631	0,25
Sudafrica				USD	125.000 Noble Energy, Inc. 5.875% 01/06/2024	137.974	0,18
USD	1.446.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	1.481.217	1,97	USD	300.000 NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	327.750	0,44
ZAR	7.945.000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	717.709	0,96	USD	300.000 Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/03/2022	308.126	0,41
ZAR	21.505.000 South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	1.230.528	1,64	USD	150.000 Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	127.500	0,17
ZAR	2.275.000 South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	166.197	0,22	USD	180.000 SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	186.300	0,25
Turchia				USD	100.000 Sprint Communications, Inc. 6% 15/11/2022	100.139	0,13
TRY	2.660.000 Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	674.990	0,90	USD	400.000 Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	425.940	0,57
TRY	1.580.000 Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	402.769	0,54	USD	150.000 SUPERVALU, Inc. 7.75% 15/11/2022	148.969	0,20
USD	480.000 Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	469.128	0,62	USD	250.000 Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	242.236	0,32
USD	420.000 Turkiye Is Bankasi, Reg. S 6.125% 25/04/2024	424.469	0,57	USD	21.000 United States Steel Corp. 7.375% 01/04/2020	22.849	0,03
				USD	365.000 United States Steel Corp. 6.875% 15/08/2025	380.496	0,51
				USD	100.000 Weatherford International Ltd. 7.75% 15/06/2021	102.002	0,13
				USD	80.000 Weatherford International Ltd. 6.75% 15/09/2040	66.000	0,09
				USD	250.000 Whiting Petroleum Corp. 5.75% 15/03/2021	256.791	0,34
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale						50.595.006	67,46

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Income Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Brasile				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	395.000 Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	425.567	0,57	USD	120.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.25% 01/04/2025	126.778	0,17
USD	716.000 CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	571.783	0,76	USD	340.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	360.825	0,48
USD	560.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	609.020	0,81	USD	110.000 Archrock Partners LP 6% 01/04/2021	110.550	0,15
USD	200.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	212.304	0,29	USD	200.000 Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	220.342	0,29
USD	355.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	376.816	0,50	USD	300.000 BlueLine Rental Finance Corp., 144A 9.25% 15/03/2024	319.771	0,43
USD	490.000 Marfrig Holdings Europe BV, Reg. S 8% 08/06/2023	511.636	0,68	USD	688.000 BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	711.450	0,95
USD	540.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	542.187	0,72	USD	150.000 Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 5.125% 15/12/2021	150.750	0,20
Canada				USD	240.000 Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	240.678	0,32
USD	100.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	104.195	0,14	USD	200.000 Chesapeake Energy Corp., 144A 8% 15/06/2027	193.461	0,26
USD	16.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	17.040	0,02	USD	190.000 CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	202.179	0,27
USD	105.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	115.767	0,16	USD	110.000 CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	110.275	0,15
USD	110.000 Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2026	112.475	0,15	USD	220.000 CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	222.109	0,30
Ecuador				USD	60.000 CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	60.078	0,08
USD	385.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.875% 23/10/2027	422.870	0,56	USD	190.000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	201.252	0,27
Francia				USD	250.000 Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	271.875	0,36
USD	600.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	615.327	0,82	USD	225.000 Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	247.056	0,33
Irlanda				USD	450.000 Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	457.875	0,61
USD	625.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	655.581	0,87	USD	35.000 Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	35.700	0,05
Lussemburgo				USD	35.000 Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	35.831	0,05
USD	200.000 ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	210.409	0,28	USD	160.000 EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	153.501	0,20
Messico				USD	175.000 EP Energy LLC, 144A 8% 29/11/2024	181.563	0,24
USD	660.000 Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	714.899	0,95	USD	200.000 First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	212.000	0,28
USD	390.000 Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	383.468	0,51	USD	118.000 Frontier Communications Corp. 6.25% 15/09/2021	84.075	0,11
USD	360.000 Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	373.068	0,50	USD	169.000 GCI, Inc. 6.875% 15/04/2025	180.830	0,24
USD	170.000 Servicios Corporativos Javier SAB de CV, Reg. S 9.875% 06/04/2021	176.107	0,24	USD	270.000 Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	275.400	0,37
USD	310.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	330.658	0,44	USD	150.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.375% Perpetual	154.960	0,21
Paesi Bassi				USD	150.000 Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026	154.125	0,21
USD	250.000 Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	255.000	0,34	USD	55.000 Grinding Media, Inc., 144A 7.375% 15/12/2023	59.191	0,08
Polonia				USD	150.000 iHeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019	112.125	0,15
PLN	3.400.000 Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	1.099.877	1,47	USD	175.000 Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	179.594	0,24
Tagikistan				USD	125.000 Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	129.754	0,17
USD	1.065.000 Tajikistan Government Bond, Reg. S 7.125% 14/09/2027	1.023.673	1,37	USD	39.000 inVentiv Group Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/10/2024	43.033	0,06
Turchia				USD	88.000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	92.840	0,12
TRY	1.465.000 Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	366.412	0,49	USD	7.000 JC Penney Corp., Inc. 8.125% 01/10/2019	7.105	0,01
Stati Uniti d'America				USD	60.000 JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	56.602	0,07
USD	153.000 Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15/05/2023	146.115	0,19	USD	150.000 LifePoint Health, Inc. 5.375% 01/05/2024	148.672	0,20
USD	350.000 Albertsons Cos. LLC 5.75% 15/03/2025	316.241	0,42	USD	220.000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	216.681	0,29
USD	156.000 Alliance One International, Inc. 9.875% 15/07/2021	144.402	0,19	USD	261.875 Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8.75% 15/10/2021	141.360	0,19
USD	75.000 Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	82.594	0,11	USD	130.000 Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	127.575	0,17
				USD	282.000 PetSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023	167.085	0,22

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Income Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	235.000 Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	243.519	0,32
USD	300.000 Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	284.250	0,38
USD	340.000 Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	308.729	0,41
USD	450.000 Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	493.789	0,66
USD	220.000 Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	221.650	0,30
USD	314.000 SunTrust Banks, Inc., FRN 5.125% Perpetual	307.572	0,41
USD	350.000 Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	314.125	0,42
USD	280.000 Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	275.135	0,37
USD	174.000 Trident Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	174.000	0,23
USD	215.000 Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	231.662	0,31
USD	35.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	36.907	0,05
USD	70.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	75.256	0,10
USD	170.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.125% 15/04/2025	156.128	0,21
USD	75.000 Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	84.562	0,11
Uruguay		730.177	0,97
UYU	9.965.000 Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	366.708	0,49
UYU	10.500.000 Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028	363.469	0,48
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		22.009.858	29,35
Totale investimenti		72.604.864	96,81
Altro patrimonio netto		2.395.201	3,19
Valore netto d'inventario		75.000.065	100,00

Schroder ISF Global High Yield

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Argentina		17.858.529	0,64
USD	7.355.000 Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	8.339.797	0,30
EUR	812.000 Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	1.010.586	0,03
USD	7.320.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	8.508.146	0,31
Australia		2.761.172	0,10
USD	680.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6.75% Perpetual	775.068	0,03
EUR	1.584.000 Origin Energy Finance Ltd., Reg. S, FRN 4% 16/09/2074	1.986.104	0,07
Austria		3.316.469	0,12
EUR	700.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	1.055.185	0,04
EUR	1.500.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	2.261.284	0,08
Belgio		3.442.240	0,12
EUR	2.000.000 Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	2.604.850	0,09
GBP	576.000 KBC Bank NV, FRN 6.202% Perpetual	837.390	0,03
Brasile		19.790.165	0,71
USD	9.750.000 Aralco Finance SA, Reg. S 10.125% 07/05/2020	536.250	0,02
USD	8.985.000 Minerva Luxembourg SA, 144A 5.875% 19/01/2028	8.758.668	0,31
USD	6.603.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S, FRN 8.75% Perpetual	6.937.904	0,25
USD	189.000 Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	200.896	0,01
USD	625.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	688.791	0,02
GBP	1.241.000 Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	1.709.639	0,06
GBP	125.000 Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	183.378	0,01
USD	402.000 Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	466.006	0,02
EUR	243.000 Votorantim Cimentos SA, Reg. S 3.5% 13/07/2022	308.633	0,01
Canada		10.135.216	0,37
EUR	2.937.000 Cott Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	3.826.400	0,14
USD	4.310.000 Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	4.911.999	0,18
USD	780.000 Teck Resources Ltd. 5.4% 01/02/2043	787.800	0,03
USD	560.000 Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	609.017	0,02
Repubblica Ceca		1.540.498	0,06
EUR	1.256.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	1.540.498	0,06
Danimarca		2.315.545	0,08
EUR	1.900.000 Nassa Topco A/S, Reg. S 2.875% 06/04/2024	2.315.545	0,08
Ecuador		432.233	0,02
USD	368.000 Ecuador Government Bond, 144A 10.75% 28/03/2022	432.233	0,02
Francia		59.049.124	2,13
EUR	357.490 Dakar Finance SA, Reg. S 9% 15/11/2020	430.872	0,02
USD	655.000 Electricite de France SA, FRN, 144A 5.25% Perpetual	670.065	0,02
EUR	300.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	399.408	0,01
EUR	6.700.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	9.669.783	0,35
EUR	1.600.000 Horizon Holdings I SAS, Reg. S 7.25% 01/08/2023	2.045.924	0,07
EUR	3.750.000 Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	4.802.461	0,17

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Irlanda (segue)			
EUR	2.700.000 La Financiere Atalian SAS, Reg. S 4% 15/05/2024	3.386.700	0,12	GBP	3.129.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	4.238.930	0,15
EUR	380.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	490.163	0,02	USD	1.890.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	1.885.275	0,07
EUR	1.850.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	2.633.198	0,10	EUR	1.043.000 Bank of Ireland, Reg. S 10% 12/02/2020	1.504.250	0,06
EUR	950.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	1.354.476	0,05	EUR	1.612.000 Bank of Ireland, Reg. S, FRN 4.25% 11/06/2024	2.039.018	0,07
GBP	200.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	303.246	0,01	USD	7.230.000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	7.559.363	0,27
EUR	100.000 Paprec Holding SA, Reg. S 5.25% 01/04/2022	124.375	0,01	USD	615.000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	616.430	0,02
EUR	1.643.000 SASU Newco SAB 20 SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	1.964.918	0,07	Israele		3.409.983	0,12
USD	8.945.000 SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	9.086.420	0,33	EUR	1.688.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	1.757.293	0,06
EUR	3.403.000 SFR Group SA, Reg. S 5.375% 15/05/2022	4.213.203	0,15	USD	2.000.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	1.652.690	0,06
USD	2.050.000 SFR Group SA, Reg. S 6% 15/05/2022	2.079.745	0,08	Italia		107.462.456	3,87
EUR	2.000.000 SFR Group SA, Reg. S 5.625% 15/05/2024	2.505.130	0,09	EUR	5.382.000 Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	6.548.345	0,24
EUR	3.400.000 SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	4.288.656	0,15	EUR	1.272.000 Banca Farmaceuting SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	1.574.936	0,06
EUR	1.862.000 Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	2.429.043	0,09	EUR	6.202.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	7.542.518	0,27
EUR	300.000 Vallourec SA, Reg. S 2.25% 30/09/2024	299.580	0,01	EUR	4.890.000 BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	6.039.435	0,22
EUR	4.574.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 9.5% 15/07/2022	5.871.758	0,21	EUR	7.220.000 Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	8.985.254	0,32
Germania		23.791.109	0,86	EUR	898.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.5% 10/01/2074	1.144.937	0,04
EUR	830.000 Auris Luxembourg II SA, Reg. S 8% 15/01/2023	1.039.579	0,04	EUR	5.881.000 EVOCA SpA, Reg. S 7% 15/10/2023	7.523.539	0,27
EUR	860.000 BMBG Bond Finance SCA, Reg. S 3% 15/06/2021	1.057.259	0,04	EUR	1.100.000 Intesa Sanpaolo SpA, FRN 8.047% Perpetual	1.366.917	0,05
USD	3.470.000 Dresdner Funding Trust I, Reg. S 8.151% 30/06/2031	4.610.294	0,17	EUR	650.000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 8.375% Perpetual	882.849	0,03
EUR	1.959.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	2.530.834	0,09	EUR	2.600.000 Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	3.463.767	0,12
EUR	93.000 HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 03/04/2020	130.167	0,01	EUR	480.000 LKQ Italia Bondco SpA, Reg. S 3.875% 01/04/2024	630.814	0,02
EUR	1.375.000 HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	1.718.445	0,06	EUR	3.912.000 Officine Maccaferri-SpA, Reg. S 5.75% 01/06/2021	4.743.131	0,17
EUR	312.000 ProGroup AG, Reg. S 5.125% 01/05/2022	389.957	0,01	EUR	2.187.000 Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	2.690.062	0,10
EUR	2.619.000 Safari Holding Verwaltungen GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	3.171.375	0,11	EUR	1.500.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	1.844.343	0,07
EUR	1.806.000 Unitymedia GmbH, Reg. S 3.75% 15/01/2027	2.213.683	0,08	EUR	2.108.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	2.552.107	0,09
EUR	1.775.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4% 15/01/2025	2.253.431	0,08	EUR	1.900.000 Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S ZCP 30/06/2047	2.260.430	0,08
EUR	3.612.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	4.676.085	0,17	USD	18.210.000 Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	19.552.988	0,70
Ungheria		1.185.037	0,04	EUR	2.000.000 Telecom Italia SpA, Reg. S 2.5% 19/07/2023	2.535.409	0,09
EUR	1.018.000 OTP Bank plc, FRN 2.671% Perpetual	1.185.037	0,04	EUR	1.012.000 UniCredit International Bank Luxembourg SA, Reg. S, FRN 8.125% Perpetual	1.368.360	0,05
Islanda		1.518.982	0,06	EUR	1.674.000 UniCredit SpA, Reg. S, FRN 9.375% Perpetual	2.382.013	0,09
EUR	72.000 Arion Banki HF, Reg. S 3.125% 12/03/2018	86.836	-	USD	13.955.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	13.330.025	0,48
EUR	625.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	772.758	0,03	EUR	7.202.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	8.500.277	0,31
EUR	531.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	659.388	0,03	Jersey		3.636.120	0,13
Irlanda		41.624.027	1,50	EUR	2.958.459 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	3.636.120	0,13
EUR	437.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S 1.375% 16/03/2020	538.323	0,02	Lussemburgo		60.256.102	2,17
EUR	3.087.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	4.031.057	0,15	USD	1.575.000 Altice Financing SA, 144A 6.625% 15/02/2023	1.640.591	0,06
USD	5.475.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.625% 15/05/2023	5.605.059	0,20	EUR	1.100.000 Altice Financing SA, Reg. S 5.25% 15/02/2023	1.375.521	0,05
USD	12.445.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	13.137.875	0,47	USD	2.685.000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	2.646.779	0,10
EUR	368.000 Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4.125% 15/05/2023	468.447	0,02	EUR	3.599.000 Altice Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 15/05/2022	4.385.699	0,16
				USD	17.030.000 ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	19.647.426	0,71
				EUR	4.581.000 ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	5.882.776	0,21

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Lussemburgo (segue)				Russia (segue)			
EUR	558.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S, FRN 2.421% 01/11/2023	674.531	0,02	EUR	268.000 Russian Railways, Reg. S 3.374% 20/05/2021	346.075	0,01
EUR	1.798.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	2.169.620	0,08	Sudafrica			
GBP	1.375.000 Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	2.008.444	0,07	USD	7.795.000 Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	7.984.847	0,29
EUR	2.925.000 Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	3.680.460	0,13	GBP	2.745.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	4.027.925	0,14
EUR	5.325.000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	6.531.174	0,23	Spagna			
EUR	368.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 01/05/2022	449.693	0,02	EUR	3.900.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	4.869.343	0,17
EUR	3.230.000 SIG Combibloc Holdings SCA, Reg. S 7.75% 15/02/2023	4.061.524	0,15	EUR	800.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	1.007.950	0,04
EUR	2.764.000 Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	3.351.015	0,12	EUR	5.500.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	6.990.703	0,25
EUR	1.302.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 12.5% 30/12/2022	1.750.849	0,06	EUR	1.100.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 3.125% 27/07/2022	1.421.512	0,05
Messico				EUR	1.400.000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.375% 16/01/2024	1.698.153	0,06
EUR	2.225.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 4.75% 11/01/2022	2.736.790	0,10	EUR	1.306.000 Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	1.658.291	0,06
EUR	1.875.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	2.264.355	0,08	EUR	2.350.000 Grupo-Antolin Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	2.938.922	0,11
USD	2.168.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 6.125% 05/05/2025	2.317.224	0,08	EUR	1.800.000 Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	2.245.307	0,08
USD	6.925.662 Fermaca Enterprises S de RL de CV, 144A 6.375% 30/03/2038	7.494.086	0,27	EUR	900.000 Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	1.229.076	0,04
USD	3.080.000 Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047	3.046.813	0,11	EUR	3.109.000 Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 3.921% 15/11/2024	3.808.156	0,14
EUR	200.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	260.577	0,01	EUR	500.000 NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 08/11/2018	769.754	0,03
EUR	212.000 Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	271.021	0,01	EUR	154.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	205.672	0,01
Paesi Bassi				EUR	441.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	569.168	0,02
EUR	250.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	356.210	0,01	USD	10.665.000 Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	12.073.537	0,43
EUR	1.893.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	2.475.723	0,09	EUR	3.500.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	4.180.584	0,15
USD	13.985.000 Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	14.334.625	0,52	EUR	1.900.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	2.403.321	0,09
EUR	3.179.000 Constellium NV, Reg. S 4.625% 15/05/2021	3.899.823	0,14	EUR	300.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	388.165	0,01
EUR	1.933.000 IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	2.421.255	0,09	EUR	2.600.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	3.623.071	0,13
USD	6.320.000 Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	7.173.200	0,26	EUR	400.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	500.705	0,02
EUR	1.842.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	2.300.082	0,08	GBP	1.200.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	1.800.210	0,06
EUR	4.800.000 SNS Bank NV, Reg. S ZCP Perpetual	-	-	EUR	500.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	719.523	0,03
USD	13.545.000 Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	13.525.089	0,49	Svezia			
EUR	2.262.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	2.805.293	0,10	EUR	1.973.000 Intrum Justitia AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	2.384.030	0,09
EUR	3.793.000 Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	4.737.908	0,17	EUR	1.491.000 Intrum Justitia AB, Reg. S, FRN 2.625% 15/07/2022	1.808.041	0,06
Norvegia				Svizzera			
EUR	1.862.000 B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	2.254.838	0,08	EUR	2.369.000 Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN ZCP Perpetual	2.775.747	0,10
Portogallo				USD	1.500.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	1.611.510	0,06
EUR	1.400.000 Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	503.450	0,02	USD	1.700.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	1.929.585	0,07
EUR	2.100.000 Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	755.174	0,03	Regno Unito			
EUR	3.000.000 Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5.375% 16/09/2075	4.027.886	0,14	GBP	3.222.000 AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	4.407.868	0,16
Russia				GBP	2.921.000 Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	4.125.043	0,15
GBP	5.225.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	7.335.152	0,27	GBP	4.840.000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	6.525.144	0,24

* Il titolo è stato valutato al valore equo.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Regno Unito (segue)				Regno Unito (segue)				
EUR	483.000 Anglo American Capital plc, Reg. S 2.5% 29/04/2021	616.898	0,02	USD	6.000.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.655% Perpetual	5.963.130	0,22	
GBP	1.025.000 Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	1.407.502	0,05	USD	312.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7.648% Perpetual	408.386	0,01	
EUR	1.762.000 Arrow Global Finance plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/05/2023	2.166.330	0,08	EUR	2.390.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	2.908.329	0,10	
GBP	780.000 Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	1.386.127	0,05	EUR	262.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.625% 25/03/2024	324.232	0,01	
EUR	180.000 Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	220.924	0,01	GBP	700.000 Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	911.111	0,03	
USD	856.000 Barclays plc 4.375% 11/09/2024	877.263	0,03	GBP	2.830.000 Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	4.004.916	0,14	
USD	10.000.000 Barclays plc 4.836% 09/05/2028	10.377.650	0,37	USD	1.100.000 Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.888% Perpetual	1.032.757	0,04	
USD	7.885.000 Barclays plc 4.95% 10/01/2047	8.787.872	0,32	GBP	6.165.000 TES Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2020	6.585.009	0,24	
EUR	1.796.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	2.240.321	0,08	EUR	1.062.000 Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	1.362.298	0,05	
EUR	331.000 Boparan Finance plc, Reg. S 4.375% 15/07/2021	367.330	0,01	GBP	2.170.000 Tesco plc 6% 14/12/2029	3.593.421	0,13	
GBP	1.400.000 Cable & Wireless International Finance BV, Reg. S 8.625% 25/03/2019	2.043.465	0,07	EUR	1.683.000 Thomas Cook Finance 2 plc, Reg. S 3.875% 15/07/2023	2.056.623	0,07	
USD	7.300.000 Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023	7.655.109	0,28	GBP	1.170.000 TVL Finance plc, Reg. S 8.5% 15/05/2023	1.733.580	0,06	
GBP	800.000 Galaxy Bidco Ltd., Reg. S, FRN 5.526% 15/11/2019	1.085.115	0,04	GBP	1.268.000 Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	1.967.576	0,07	
GBP	2.800.000 Greene King Finance plc, Reg. S, FRN, Series B2 2.598% 15/03/2036	3.181.819	0,11	USD	1.230.000 Virgin Media Finance plc, 144A 5.75% 15/01/2025	1.252.128	0,05	
GBP	1.110.000 HBOS Sterling Finance Jersey LP, FRN 7.881% Perpetual	2.255.022	0,08	USD	1.405.000 Virgin Media Finance plc, 144A 5.75% 15/01/2025	1.430.290	0,05	
GBP	2.625.000 House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6.27% 15/09/2020	3.113.606	0,11	GBP	3.440.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 7% 15/04/2023	4.896.502	0,18	
USD	6.545.000 HSBC Holdings plc, FRN 6.875% Perpetual	7.065.982	0,25	GBP	3.550.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 6.375% 15/10/2024	5.163.300	0,19	
GBP	326.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 6.75% 15/07/2024	464.128	0,02	EUR	975.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 4.5% 15/01/2025	1.225.090	0,04	
GBP	4.855.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	6.216.038	0,22	GBP	4.096.000 Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	5.604.572	0,20	
EUR	1.000.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	1.174.614	0,04	GBP	200.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.125% 15/01/2025	282.580	0,01	
GBP	2.218.000 Investec Bank plc, Reg. S 9.625% 17/02/2022	3.749.833	0,14	GBP	2.378.000 Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	3.190.172	0,12	
GBP	3.300.000 J Sainsbury plc, Reg. S 1.25% 21/11/2019	4.508.461	0,16	Stati Uniti d'America			734.260.426	26,44
GBP	218.000 J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	321.002	0,01	USD	4.920.000 AES Corp. 4.875% 15/05/2023	5.043.566	0,18	
GBP	3.893.000 Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	5.423.089	0,20	USD	210.000 AES Corp. 5.5% 15/03/2024	219.555	0,01	
GBP	1.157.000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	1.549.888	0,06	USD	4.445.000 Aircastle Ltd. 5% 01/04/2023	4.692.209	0,17	
GBP	973.000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	1.335.249	0,05	USD	4.663.000 AK Steel Corp. 7% 15/03/2027	4.760.387	0,17	
GBP	898.000 Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.643% 15/06/2036	1.017.435	0,04	EUR	2.660.000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	3.347.989	0,12	
GBP	1.004.000 Moy Park BondCo plc, Reg. S 6.25% 29/05/2021	1.403.911	0,05	USD	950.000 Ally Financial, Inc. 4.125% 30/03/2020	969.670	0,03	
GBP	3.501.000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	1.923.280	0,07	USD	1.082.000 Ally Financial, Inc. 7.5% 15/09/2020	1.200.760	0,04	
GBP	2.882.000 New Look Senior Issuer plc, Reg. S 8% 01/07/2023	818.796	0,03	USD	11.080.000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	11.336.391	0,41	
GBP	2.222.000 Pinewood Finco plc, Reg. S 3.75% 01/12/2023	3.039.063	0,11	USD	275.000 Ally Financial, Inc. 5.125% 30/09/2024	299.197	0,01	
GBP	2.361.000 Pizzaexpress Financing 1 plc, Reg. S 8.625% 01/08/2022	2.851.993	0,10	USD	7.085.000 Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	7.703.591	0,28	
GBP	1.650.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	2.679.730	0,10	USD	10.880.000 AT&T, Inc. 5.45% 01/03/2047	11.600.691	0,42	
USD	810.000 Royal Bank of Scotland Group plc 6.1% 10/06/2023	890.814	0,03	USD	16.665.000 AT&T, Inc. 5.15% 14/02/2050	16.815.568	0,61	
USD	235.000 Royal Bank of Scotland Group plc 6% 19/12/2023	258.721	0,01	EUR	3.619.000 Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	4.631.572	0,17	
USD	760.000 Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	804.870	0,03	EUR	337.000 Ball Corp. 4.375% 15/12/2023	467.536	0,02	
EUR	1.668.000 Royal Bank of Scotland Group plc 5.5% Perpetual	2.027.887	0,07	USD	970.000 Bank of America Corp., FRN 5.2% Perpetual	996.724	0,04	
				USD	830.000 Boyd Gaming Corp. 6.875% 15/05/2023	881.336	0,03	
				USD	3.855.000 Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	3.656.660	0,13	
				USD	9.421.000 Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	9.143.128	0,33	
				USD	10.365.000 CHS 8% 15/11/2019	8.835.696	0,32	
				USD	4.132.000 CHS 7.125% 15/07/2020	3.089.951	0,11	
				USD	2.481.000 CHS 5.125% 01/08/2021	2.242.551	0,08	
				USD	16.350.000 CHS 6.25% 31/03/2023	14.758.082	0,53	
				USD	675.000 CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	717.906	0,03	
				USD	11.995.000 CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	12.841.367	0,46	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	1.095.000 Citigroup, Inc., FRN 5.35% Perpetual	1.121.461	0,04	USD	8.435.000 NRG Energy, Inc. 6.25% 01/05/2024	8.918.326	0,32		
USD	3.550.000 Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	3.612.374	0,13	USD	2.640.000 NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	2.884.200	0,10		
USD	7.375.000 Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	7.152.533	0,26	USD	5.250.000 Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/01/2023	5.369.516	0,19		
USD	6.665.000 DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	6.776.539	0,24	USD	13.790.000 Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.75% 15/01/2028	13.702.778	0,49		
USD	445.000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	470.892	0,02	USD	2.178.000 Parker Drilling Co. 7.5% 01/08/2020	1.992.870	0,07		
USD	360.000 Dynegy, Inc. 7.625% 01/11/2024	389.023	0,01	USD	3.015.000 Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/08/2020	3.073.627	0,11		
USD	1.783.358 ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	1.760.759	0,06	USD	10.070.000 Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	8.559.500	0,31		
USD	6.345.000 Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	7.002.310	0,25	USD	8.673.000 Select Medical Corp. 6.375% 01/06/2021	8.894.075	0,32		
USD	1.100.000 Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	1.160.181	0,04	USD	8.640.000 SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	8.942.400	0,32		
USD	7.550.000 Energy Transfer LP 5.15% 15/03/2045	7.319.952	0,26	USD	290.000 Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026	308.573	0,01		
USD	6.610.000 Energy Transfer LP 5.3% 15/04/2047	6.540.198	0,24	USD	500.000 Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	532.735	0,02		
USD	3.516.000 Enova International, Inc. 9.75% 01/06/2021	3.735.750	0,13	EUR	1.881.000 Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	2.399.490	0,09		
USD	10.205.000 Ensco plc 4.5% 01/10/2024	8.609.907	0,31	USD	33.760.000 Sprint Communications, Inc. 6% 15/11/2022	33.806.758	1,22		
USD	5.261.000 EP Energy LLC 7.75% 01/09/2022	2.959.312	0,11	USD	15.115.000 Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	16.095.208	0,58		
USD	5.123.000 Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	5.080.479	0,18	USD	188.000 Suburban Propane Partners LP 5.5% 01/06/2024	186.624	0,01		
USD	409.575 GMAC Capital Trust I Preference, FRN 7.201%	10.616.184	0,38	USD	5.895.000 SUPERVALU, Inc. 7.75% 15/11/2022	5.854.472	0,21		
USD	700.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.15% 22/05/2045	810.674	0,03	USD	10.560.000 Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	10.232.059	0,37		
EUR	2.931.000 Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	3.799.559	0,14	USD	1.870.000 T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	1.989.745	0,07		
USD	8.230.000 HCA, Inc. 5.875% 15/03/2022	8.867.866	0,32	USD	385.000 United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	389.512	0,01		
USD	5.488.000 HCA, Inc. 4.75% 01/05/2023	5.688.312	0,20	USD	770.000 United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	776.345	0,03		
USD	370.000 HCA, Inc. 5% 15/03/2024	387.475	0,01	USD	1.260.000 United States Steel Corp. 7.375% 01/04/2020	1.370.943	0,05		
USD	13.825.000 HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	14.381.318	0,52	USD	16.730.000 United States Steel Corp. 6.875% 15/08/2025	17.440.272	0,63		
USD	9.640.000 HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	9.883.988	0,36	USD	24.348.000 US Treasury Bill ZCP 04/01/2018	24.343.635	0,88		
USD	2.225.000 HealthSouth Corp. 5.75% 15/09/2025	2.324.035	0,08	USD	130.000.000 US Treasury Bill ZCP 25/01/2018	129.894.604	4,68		
USD	5.373.000 International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	6.031.676	0,22	EUR	7.849.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	8.460.562	0,30		
USD	13.247.000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	12.199.361	0,44	GBP	3.521.000 Vantiv LLC, Reg. S 3.875% 15/11/2025	4.824.631	0,17		
USD	15.690.000 JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	9.570.900	0,34	USD	4.530.000 Weatherford International Ltd. 7.75% 15/06/2021	4.620.668	0,17		
USD	9.390.000 Jones Energy Holdings LLC 6.75% 01/04/2022	7.089.450	0,26	USD	3.625.000 Weatherford International Ltd. 6.75% 15/09/2040	2.990.625	0,11		
USD	1.185.000 JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	1.298.025	0,05	USD	8.175.000 Whiting Petroleum Corp. 5.75% 15/03/2021	8.397.074	0,30		
USD	27.400 KeyCorp Preference, FRN 6.125%	784.736	0,03	USD	350.000 Williams Partners LP 4.875% 15/03/2024	365.659	0,01		
USD	365.000 L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	369.946	0,01	USD	7.225.000 Williams Partners LP 4.9% 15/01/2045	7.649.288	0,28		
USD	24.120.000 L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	24.120.000	0,87	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			1.431.312.084	51,55	
EUR	1.450.000 Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	1.828.282	0,07	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
USD	14.032.000 Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	14.077.183	0,51	Argentina				14.557.548	0,52
USD	5.197.000 Meritor, Inc. 6.25% 15/02/2024	5.478.392	0,20	USD	6.407.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	7.135.316	0,25		
USD	10.015.000 MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	10.112.947	0,36	USD	6.865.000 Provincia de Cordoba, 144A 7.125% 10/06/2021	7.422.232	0,27		
USD	36.000 Morgan Stanley Preference, FRN 6.375%	997.560	0,04	Brasile				15.864.701	0,57
USD	19.000 Morgan Stanley Preference, FRN 6.875%	540.550	0,02	USD	15.800.000 Petrobras Global Finance BV, 144A 5.999% 27/01/2028	15.864.701	0,57		
USD	440.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	468.085	0,02						
USD	2.398.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/05/2024	2.495.467	0,09						
EUR	250.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	317.244	0,01						
USD	9.396.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	9.818.820	0,35						
USD	8.365.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	8.563.669	0,31						
USD	10.421.000 Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	11.156.358	0,40						
USD	550.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	534.616	0,02						
USD	390.000 NCR Corp. 5.875% 15/12/2021	401.146	0,01						
USD	5.155.000 NCR Corp. 6.375% 15/12/2023	5.411.178	0,19						
USD	4.190.000 Noble Energy, Inc. 5.875% 01/06/2024	4.624.897	0,17						

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global High Yield (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	10.680.000	CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	11.158.357	0,40	USD	3.665.000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/04/2021	3.765.787	0,14
USD	18.065.000	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	17.577.245	0,63	USD	6.565.000	First Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	6.849.921	0,25
USD	350.000	Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 5.125% 15/12/2021	351.750	0,01	USD	10.980.000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	11.638.800	0,42
USD	415.000	Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 5.125% 15/12/2021	417.075	0,01	USD	9.475.000	First Data Corp., 144A 5% 15/01/2024	9.776.068	0,35
USD	10.255.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	10.283.970	0,37	USD	12.035.000	Frontier Communications Corp. 6.25% 15/09/2021	8.574.937	0,31
USD	11.885.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	12.293.844	0,44	USD	6.355.000	GCI, Inc. 6.875% 15/04/2025	6.799.850	0,24
USD	8.255.000	Chesapeake Energy Corp., 144A 8% 15/01/2025	8.358.188	0,30	USD	4.790.000	GLP Capital LP 5.375% 15/04/2026	5.146.616	0,19
USD	11.405.000	Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	11.986.712	0,43	USD	14.300.000	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	14.586.000	0,53
USD	6.960.000	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	7.406.136	0,27	USD	14.910.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5% Perpetual	14.728.993	0,53
USD	5.900.000	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	5.914.750	0,21	USD	10.950.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.375% Perpetual	11.312.062	0,41
USD	467.000	CommScope, Inc., 144A 5% 15/06/2021	477.507	0,02	USD	7.675.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.125% 15/11/2023	7.994.587	0,29
USD	7.200.000	CommScope, Inc., 144A 5.5% 15/06/2024	7.533.000	0,27	USD	9.190.000	Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026	9.442.725	0,34
USD	5.155.000	Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	5.084.660	0,18	USD	2.795.000	Grinding Media, Inc., 144A 7.375% 15/12/2023	3.007.979	0,11
USD	14.232.000	CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	14.368.414	0,52	USD	2.600.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A 5.625% 01/09/2025	2.728.154	0,10
USD	2.350.000	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	2.353.055	0,08	USD	725.000	Halcon Resources Corp., 144A 6.75% 15/02/2025	757.625	0,03
USD	11.510.000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	11.711.425	0,42	USD	410.000	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	422.300	0,02
USD	10.030.000	CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	10.276.086	0,37	USD	8.980.000	iHeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019	6.712.550	0,24
USD	2.242.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	2.331.680	0,08	USD	160.000	IHS Markit Ltd., 144A 4% 01/03/2026	160.600	0,01
USD	3.570.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	3.712.800	0,13	USD	8.670.000	Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	8.897.588	0,32
USD	2.243.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	2.343.935	0,08	EUR	4.034.000	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	4.983.748	0,18
USD	2.980.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	3.114.100	0,11	USD	5.965.000	Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	6.191.849	0,22
USD	6.480.000	Dell International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021	6.742.732	0,24	USD	6.990.000	inVentiv Group Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/10/2024	7.712.836	0,28
USD	6.480.000	Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	7.082.705	0,25	USD	17.855.000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	18.837.025	0,68
USD	11.030.000	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	10.503.428	0,38	USD	11.658.000	Jaguar Holding Co. II, 144A 6.375% 01/08/2023	11.803.725	0,42
USD	12.945.000	DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	12.646.877	0,46	USD	602.000	JC Penney Corp., Inc. 8.125% 01/10/2019	611.030	0,02
USD	6.620.000	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	7.012.036	0,25	USD	4.049.000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	3.819.665	0,14
USD	3.420.000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	3.584.827	0,13	USD	650.000	Kinder Morgan, Inc., 144A 5.625% 15/11/2023	718.530	0,03
USD	11.440.000	Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	12.441.000	0,45	USD	340.000	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	335.855	0,01
USD	10.155.000	Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	11.150.444	0,40	USD	6.065.000	LifePoint Health, Inc. 5.375% 01/05/2024	6.011.325	0,22
USD	4.165.000	Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	4.237.887	0,15	USD	7.415.000	MetLife, Inc., FRN 5.25% Perpetual	7.710.525	0,28
USD	9.825.000	Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	10.525.031	0,38	USD	12.758.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	12.757.553	0,46
USD	2.734.000	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	2.873.543	0,10	USD	720.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	709.139	0,03
USD	1.512.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	1.542.240	0,06	USD	6.125.000	Morgan Stanley, FRN 5.55% Perpetual	6.383.261	0,23
USD	1.513.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	1.548.934	0,06	USD	5.492.000	MSCI, Inc., 144A 4.75% 01/08/2026	5.778.408	0,21
USD	6.920.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	6.717.798	0,24	USD	8.141.000	Multi-Color Corp., 144A 6.125% 01/12/2022	8.537.874	0,31
USD	8.345.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	8.107.334	0,29	USD	300.000	Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	301.875	0,01
USD	6.495.000	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	6.231.173	0,22	USD	4.200.000	Navient Corp. 5.5% 15/01/2019	4.286.184	0,15
USD	4.335.000	Entegris, Inc., 144A 4.625% 10/02/2026	4.421.700	0,16	USD	235.000	NCI Building Systems, Inc., 144A 8.25% 15/01/2023	249.394	0,01
USD	8.315.000	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	8.284.858	0,30	USD	687.000	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 15/10/2021	398.597	0,01
USD	3.150.000	EP Energy LLC, 144A 8% 29/11/2024	3.268.125	0,12	USD	13.795.575	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8.75% 15/10/2021	7.446.851	0,27
USD	225.000	EP Energy LLC, 144A 8% 15/02/2025	165.375	0,01	USD	7.305.000	Netflix, Inc. 4.375% 15/11/2026	7.177.162	0,26
USD	8.425.000	Ever Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	8.361.939	0,30					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Angola		2.183.659	0,42	Costa Rica		2.031.568	0,39
USD	1.890.000 Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	2.183.659	0,42	USD	540.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	480.546	0,09
Argentina		3.523.406	0,68	USD	1.673.000 Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	1.551.022	0,30
EUR	1.151.000 Argentina Government Bond 5.25% 15/01/2028	1.437.377	0,28	Repubblica Ceca		299.269	0,06
USD	1.445.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	1.603.668	0,31	EUR	244.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	299.269	0,06
USD	415.000 YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	482.361	0,09	Danimarca		1.852.799	0,36
Australia		1.741.776	0,34	EUR	942.000 Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	1.124.604	0,22
GBP	1.100.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	1.741.776	0,34	EUR	598.000 Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 31/12/2049	728.195	0,14
Austria		1.055.185	0,20	Repubblica Dominicana		800.876	0,15
EUR	700.000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	1.055.185	0,20	USD	710.000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	800.876	0,15
Belgio		2.499.620	0,48	Ecuador		4.762.742	0,92
EUR	300.000 Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	390.727	0,08	USD	4.137.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	4.762.742	0,92
EUR	600.000 Belfius Bank NV, Reg. S 3.125% 11/05/2026	789.609	0,15	Finlandia		625.323	0,12
EUR	1.100.000 Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	1.319.284	0,25	EUR	517.000 Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	625.323	0,12
Brasile		6.248.009	1,21	Francia		27.476.117	5,31
USD	295.000 Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	299.980	0,06	GBP	850.000 AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	1.411.447	0,27
USD	1.410.000 Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	1.579.059	0,31	GBP	605.000 AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	938.023	0,18
USD	855.000 Gol Finance, Inc., Reg. S 7% 31/01/2025	841.542	0,16	EUR	900.000 Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 2.125% 29/07/2032	1.118.272	0,22
USD	399.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6.5% 20/09/2026	409.426	0,08	EUR	200.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.75% 27/09/2048	285.522	0,06
USD	270.000 Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	263.262	0,05	EUR	300.000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	402.938	0,08
USD	2.335.000 Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	2.364.304	0,46	GBP	550.000 Electricite de France SA, Reg. S 6.125% 02/06/2034	1.023.844	0,20
USD	455.000 Rumo Luxembourg Sarl, 144A 7.375% 09/02/2024	490.436	0,09	GBP	400.000 Electricite de France SA, Reg. S 5.5% 27/03/2037	701.759	0,14
Canada		4.220.270	0,82	GBP	400.000 Electricite de France SA, Reg. S 5.5% 17/10/2041	714.217	0,14
USD	1.000.000 Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	1.252.330	0,24	EUR	100.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	127.264	0,02
GBP	561.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	771.109	0,15	GBP	1.100.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	1.590.727	0,31
GBP	1.435.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	1.994.831	0,39	EUR	700.000 Fromageries Bel SA, Reg. S 1.5% 18/04/2024	853.578	0,16
USD	200.000 Teck Resources Ltd. 5.4% 01/02/2043	202.000	0,04	EUR	1.700.000 Groupama SA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	2.453.527	0,47
Cile		1.176.997	0,23	EUR	300.000 Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	373.864	0,07
USD	1.125.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	1.176.997	0,23	EUR	950.000 Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	1.216.624	0,24
Cina		9.994.927	1,93	EUR	600.000 Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	759.141	0,15
USD	1.795.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	1.850.474	0,36	EUR	1.200.000 Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	1.443.750	0,28
USD	1.790.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	1.851.406	0,36	EUR	1.400.000 Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	1.685.374	0,33
USD	2.850.000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	2.931.097	0,57	EUR	100.000 La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 2.75% 19/11/2027	128.940	0,02
USD	1.905.000 China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	1.871.295	0,36	EUR	1.200.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	1.593.478	0,31
USD	1.110.000 Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	1.163.851	0,22	EUR	390.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	503.062	0,10
USD	325.000 Wanda Properties International Co. Ltd., Reg. S 7.25% 29/01/2024	326.804	0,06	EUR	1.100.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	1.565.685	0,30
Colombia		1.598.037	0,31	EUR	813.000 SASU Newco SAB 20 SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	972.294	0,18
USD	520.000 Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	539.411	0,10	EUR	300.000 SFR Group SA, Reg. S 5.625% 15/05/2024	375.770	0,07
USD	1.031.000 Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	1.058.626	0,21	EUR	500.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	653.618	0,13
				EUR	400.000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	502.522	0,10
				EUR	400.000 Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	485.157	0,09
				EUR	100.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.708% Perpetual	128.159	0,02

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Francia (segue)				Italia			
EUR	192.000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	258.248	0,05	EUR	2.624.000 Almviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	3.192.653	0,62
EUR	2.500.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 9.5% 15/07/2022	3.209.313	0,62	GBP	650.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	975.374	0,19
Germania				EUR	900.000 Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	1.114.341	0,21
EUR	1.400.000 ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	1.694.100	0,33	EUR	600.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	729.682	0,14
EUR	200.000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	285.531	0,05	EUR	903.000 Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	1.098.177	0,21
EUR	1.426.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	1.842.251	0,36	EUR	820.000 BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	1.012.748	0,20
EUR	200.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	258.494	0,05	EUR	600.000 EVOCA SpA, Reg. S 7% 15/10/2023	767.578	0,15
EUR	714.000 Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 3% 30/01/2032	926.145	0,18	GBP	1.500.000 FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	2.030.103	0,39
GBP	500.000 innogy Finance BV, Reg. S 6.5% 20/04/2021	790.577	0,15	EUR	2.082.000 Officine Maccaferri-SpA, Reg. S 5.75% 01/06/2021	2.524.335	0,49
GBP	100.000 innogy Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	167.347	0,03	EUR	600.000 Societa Cattolica di Assicurazioni SC, Reg. S, FRN 4.25% 14/12/2047	737.737	0,14
EUR	749.000 Roadster Finance Designated Activity Co. 2.375% 08/12/2032	891.399	0,17	EUR	1.221.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	1.441.105	0,28
EUR	720.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	858.111	0,17	Giamaica			
EUR	263.000 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	318.470	0,06	USD	970.000 Digicel Ltd., Reg. S 6.75% 01/03/2023	957.046	0,19
EUR	1.000.000 Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2.7% Perpetual	1.235.957	0,24	Kazakistan			
EUR	338.000 Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	410.359	0,08	USD	1.035.000 Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	1.067.028	0,21
EUR	500.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2074	628.453	0,12	USD	450.000 Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	485.458	0,09
EUR	600.000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	787.665	0,15	Kenya			
Ghana				USD	500.000 Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019	516.855	0,10
USD	335.000 Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 07/08/2023	368.711	0,07	Libano			
Hong Kong SAR				USD	1.648.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	1.724.418	0,33
USD	1.850.000 AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	1.839.779	0,36	USD	2.680.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	2.621.750	0,51
USD	1.855.000 CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3.125% 06/05/2025	1.851.457	0,36	USD	916.000 Lebanon Government Bond, Reg. S 6.25% 04/11/2024	874.290	0,17
USD	1.820.000 CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	1.850.630	0,36	Lussemburgo			
USD	1.105.000 Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	1.158.178	0,22	EUR	308.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2.875% 01/11/2024	379.963	0,07
Islanda				EUR	1.849.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	2.267.111	0,44
EUR	900.000 Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	1.117.656	0,22	EUR	552.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	666.090	0,13
EUR	600.000 Islandsbanki HF, Reg. S 1.75% 07/09/2020	745.071	0,14	GBP	200.000 Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	292.137	0,05
India				EUR	755.000 Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	915.346	0,18
USD	1.575.000 Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	1.602.184	0,31	Messico			
Indonesia				USD	505.000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5.75% 04/10/2031	511.686	0,10
USD	895.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	923.183	0,18	EUR	1.197.000 Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	1.445.564	0,28
USD	1.275.000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	1.326.854	0,25	USD	730.000 Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26/11/2023	763.047	0,15
USD	540.000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	565.655	0,11	USD	975.000 Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	1.041.588	0,20
Irlanda				USD	1.391.072 Fermaca Enterprises S de RL de CV, Reg. S 6.375% 30/03/2038	1.503.053	0,29
GBP	600.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	812.834	0,16	USD	770.000 Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	762.635	0,15
USD	300.000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	313.667	0,06	USD	435.000 Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	450.105	0,09
USD	915.000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	917.127	0,18	EUR	280.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	353.485	0,07
				EUR	600.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	781.732	0,15

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Messico (segue)				Spagna (segue)					
EUR	800.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	1.066.864	0,20	USD	600.000	Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	596.649	0,12
EUR	200.000	Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	255.681	0,05	EUR	2.000.000	Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	2.539.497	0,49
Paesi Bassi				Paesi Bassi					
EUR	690.000	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	983.139	0,19	EUR	1.300.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	1.621.611	0,31
EUR	2.555.000	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	3.341.507	0,65	EUR	300.000	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	385.023	0,07
EUR	271.000	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	339.452	0,06	EUR	500.000	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	652.557	0,13
EUR	600.000	NIBC Bank NV, Reg. S 1.5% 31/01/2022	740.799	0,14	EUR	900.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	1.076.758	0,21
USD	790.000	Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	810.062	0,16	EUR	1.000.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	1.187.935	0,23
EUR	440.000	Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	569.467	0,11	EUR	100.000	Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	136.564	0,03
EUR	900.000	Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	1.124.207	0,22	EUR	864.000	Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 3.921% 15/11/2024	1.058.297	0,20
Nuova Zelanda				Nuova Zelanda					
EUR	100.000	Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	120.815	0,02	EUR	800.000	Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	979.905	0,19
Nigeria				Nigeria					
USD	1.575.000	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	1.694.519	0,33	EUR	400.000	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	482.584	0,09
Norvegia				Norvegia					
EUR	388.000	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	469.859	0,09	EUR	721.000	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	879.102	0,17
Perù				Perù					
USD	790.000	Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	792.935	0,15	EUR	1.300.000	Prosegur Cash SA, Reg. S 1.375% 04/02/2026	1.529.090	0,30
USD	1.220.000	Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	1.237.355	0,24	USD	275.000	Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	311.319	0,06
USD	1.825.000	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	1.918.896	0,37	EUR	1.000.000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	1.194.453	0,23
Polonia				Polonia					
EUR	300.000	Energia Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	365.573	0,07	Sovranazionali				
EUR	1.476.000	Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	1.844.040	0,36	USD	980.000	Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	1.040.549	0,20
Portogallo				Portogallo					
EUR	200.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 2.375% 10/05/2027	254.622	0,05	Svezia				
Romania				Romania					
USD	630.000	Romania Government Bond, Reg. S 4.375% 22/08/2023	676.053	0,13	EUR	224.000	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	265.384	0,05
EUR	2.048.000	Romania Government Bond, Reg. S 2.375% 19/04/2027	2.520.635	0,49	EUR	600.000	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	761.492	0,15
Russia				Russia					
GBP	1.400.000	Gazprom OAO, Reg. S 5.338% 25/09/2020	2.039.317	0,39	EUR	374.000	Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	456.139	0,09
GBP	700.000	Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	982.700	0,19	Svizzera				
Singapore				Singapore					
USD	1.830.000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	1.860.177	0,36	EUR	544.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	658.816	0,13
Sudafrica				Sudafrica					
USD	1.965.000	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	2.012.858	0,39	GBP	2.000.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	2.690.205	0,52
GBP	1.018.000	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	1.493.780	0,29	GBP	1.000.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 3% 27/05/2022	1.429.711	0,27
USD	1.085.000	South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	1.112.190	0,21	EUR	1.344.000	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	1.644.573	0,32
Spagna				Spagna					
EUR	300.000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	356.367	0,07	GBP	1.200.000	LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	1.615.508	0,31
				Trinidad e Tobago					
				USD					
				1.365.000					
				Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024					
				1.405.363					
				0,27					
				Ucraina					
				USD					
				5.325.000					
				Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032					
				5.239.214					
				1,01					
				Emirati Arabi Uniti					
				USD					
				540.000					
				Topaz Marine SA, Reg. S 9.125% 26/07/2022					
				561.811					
				0,11					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito				Regno Unito (segue)			
GBP	998.000 AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	1.365.317	0,26	GBP	326.000 Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	440.203	0,09
GBP	2.200.000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	2.965.975	0,57	EUR	100.000 Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	124.310	0,02
GBP	1.420.000 Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 4.5% 22/02/2026	2.196.484	0,42	GBP	200.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	280.007	0,05
EUR	483.000 Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	586.571	0,11	EUR	590.000 SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	734.271	0,14
GBP	1.594.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.685% 12/07/2034	2.277.119	0,44	GBP	1.500.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	2.115.578	0,41
GBP	1.600.000 Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	2.280.613	0,44	GBP	3.220.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.375% 03/05/2023	4.340.986	0,84
USD	630.000 Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	767.485	0,15	GBP	200.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.875% 03/05/2027	269.502	0,05
GBP	1.200.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	1.700.978	0,33	EUR	1.202.000 Thomas Cook Finance 2 plc, Reg. S 3.875% 15/07/2023	1.468.842	0,28
GBP	422.000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	597.655	0,12	GBP	876.000 Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 2.625% 14/12/2026	1.206.864	0,23
GBP	3.467.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	4.748.214	0,92	GBP	830.000 Tritax Big Box REIT plc, Reg. S 3.125% 14/12/2031	1.142.969	0,22
EUR	2.507.000 BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	3.112.293	0,60	GBP	270.000 TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	405.385	0,08
GBP	1.000.000 Cadent Finance plc, Reg. S 2.625% 22/09/2038	1.306.119	0,25	GBP	300.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 6.375% 15/10/2024	436.335	0,08
EUR	200.000 Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	248.653	0,05	EUR	118.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 4.5% 15/01/2025	148.267	0,03
EUR	636.000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	775.979	0,15	GBP	1.999.000 Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	2.735.240	0,53
GBP	2.671.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	3.615.999	0,70	GBP	400.000 William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	575.082	0,11
GBP	1.277.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	1.786.414	0,35	GBP	1.326.000 WM Treasury 2 plc, Reg. S 3.25% 20/10/2048	1.858.049	0,36
GBP	600.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	865.646	0,17	GBP	480.000 Yorkshire Building Society, Reg. S 3.5% 21/04/2026	713.857	0,14
EUR	340.000 DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	434.243	0,08	GBP	1.234.000 Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	1.700.094	0,33
GBP	496.000 Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	860.930	0,17				
EUR	338.000 G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	415.616	0,08	Stati Uniti d'America			
GBP	400.000 GKN Holdings plc, Reg. S 3.375% 12/05/2032	534.671	0,10	USD	1.000.000 Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	1.119.205	0,22
GBP	949.000 Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7.075% 04/08/2030	1.830.218	0,35	USD	620.000 AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	621.249	0,12
GBP	1.519.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	1.944.832	0,38	USD	70.000 AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	71.795	0,01
EUR	170.000 ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	214.122	0,04	USD	500.000 Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	521.930	0,10
EUR	400.000 ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	497.823	0,10	EUR	1.323.000 Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	1.579.877	0,31
GBP	1.000.000 Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	1.393.036	0,27	USD	995.000 Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	1.012.761	0,20
GBP	400.000 Ladbroke Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	589.818	0,11	EUR	400.000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 4.5% 15/03/2022	498.698	0,10
GBP	2.339.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.25% 16/10/2024	3.199.710	0,62	USD	500.000 Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	543.655	0,11
GBP	259.000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	346.950	0,07	USD	1.035.000 Altria Group, Inc. 2.625% 14/01/2020	1.041.810	0,20
GBP	300.000 Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 20/01/2028	443.027	0,09	USD	1.605.000 American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	1.574.288	0,30
GBP	1.885.000 Notting Hill Housing Trust, Reg. S 3.75% 20/12/2032	2.848.368	0,55	USD	149.000 Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024	149.626	0,03
GBP	1.822.000 Pinewood Finco plc, Reg. S 3.75% 01/12/2023	2.491.977	0,48	USD	1.000.000 Anadarko Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	1.121.375	0,22
GBP	321.000 Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6.625% 01/08/2021	418.797	0,08	EUR	1.382.000 AT&T, Inc. 1.8% 04/09/2026	1.675.245	0,32
GBP	600.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	974.447	0,19	EUR	946.000 AT&T, Inc. 2.35% 04/09/2029	1.147.066	0,22
USD	4.005.000 Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	4.074.226	0,79	EUR	716.000 AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	881.447	0,17
EUR	290.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	352.894	0,07	USD	2.000.000 AT&T, Inc. 5.25% 01/03/2037	2.111.630	0,41
GBP	200.000 Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	260.317	0,05	USD	1.600.000 AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	1.617.184	0,31
GBP	899.000 Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	1.272.233	0,25	GBP	1.130.000 AT&T, Inc. 3.55% 14/09/2037	1.543.731	0,30
GBP	290.000 Scotland Gas Networks plc, Reg. S 3.25% 08/03/2027	424.664	0,08	USD	558.000 AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042	574.084	0,11
				USD	500.000 AvalonBay Communities, Inc., REIT 3.35% 15/05/2027	503.527	0,10
				USD	320.000 Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025	336.630	0,07
				USD	1.000.000 Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	1.022.165	0,20
				GBP	2.000.000 Bank of America Corp., Reg. S 6.125% 15/09/2021	3.164.138	0,61
				EUR	100.000 Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	120.760	0,02
				USD	1.250.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	1.251.356	0,24

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	324.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	322.467	0,06	USD	555.000 Kinder Morgan, Inc. 3.05% 01/12/2019	559.895	0,11
USD	215.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	213.324	0,04	USD	620.000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	618.692	0,12
USD	500.000 Burlington Northern Santa Fe LLC 3.85% 01/09/2023	529.800	0,10	USD	500.000 L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	500.000	0,10
USD	680.000 Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	685.076	0,13	USD	850.000 Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	986.612	0,19
USD	580.000 Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	583.518	0,11	USD	200.000 Meritor, Inc. 6.25% 15/02/2024	210.829	0,04
USD	275.000 Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	282.722	0,05	USD	685.000 MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	791.702	0,15
USD	1.500.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	1.474.703	0,29	USD	800.000 MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	807.824	0,16
USD	166.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	148.729	0,03	USD	295.000 Morgan Stanley 4% 23/07/2025	308.645	0,06
USD	73.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	68.058	0,01	USD	2.490.000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	2.584.060	0,50
USD	427.000 Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	414.406	0,08	EUR	199.000 Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	247.293	0,05
USD	200.000 CHS 6.25% 31/03/2023	180.527	0,03	USD	794.000 MPLX LP 5.2% 01/03/2047	865.003	0,17
USD	690.000 Citigroup, Inc. 8.125% 15/07/2039	1.104.605	0,21	USD	800.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	836.000	0,16
USD	205.000 Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	208.602	0,04	USD	3.290.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	3.368.138	0,65
USD	1.420.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	1.420.334	0,27	USD	400.000 Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	428.226	0,08
USD	689.000 CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	708.561	0,14	EUR	400.000 Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	499.619	0,10
USD	200.000 DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	203.347	0,04	USD	155.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	150.665	0,03
USD	750.000 Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	875.115	0,17	USD	955.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	988.563	0,19
EUR	450.000 Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	579.147	0,11	USD	960.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	1.002.830	0,19
USD	250.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	252.030	0,05	USD	278.000 Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024	286.649	0,06
USD	1.340.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	1.350.747	0,26	USD	500.000 Norfolk Southern Corp. 3.15% 01/06/2027	499.453	0,10
GBP	667.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 4.75% 13/10/2023	1.022.032	0,20	USD	800.000 NRG Energy, Inc. 6.25% 01/05/2024	845.840	0,16
GBP	296.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3.3% 19/07/2029	415.112	0,08	USD	800.000 Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/01/2023	818.212	0,16
USD	800.000 Discover Bank 3.2% 09/08/2021	810.696	0,16	USD	270.000 PepsiCo, Inc. 4% 02/05/2047	285.966	0,06
USD	275.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	274.949	0,05	USD	560.000 PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	559.076	0,11
USD	750.000 Energy Transfer LP 4.05% 15/03/2025	748.706	0,14	EUR	149.000 Priceline Group, Inc. (The) 0.8% 10/03/2022	180.900	0,04
USD	2.335.000 EQT Corp. 3% 01/10/2022	2.310.214	0,45	USD	995.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	1.010.666	0,20
USD	1.895.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	1.880.740	0,36	USD	145.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	145.152	0,03
USD	500.000 General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	524.208	0,10	USD	725.000 Sempra Energy 2.85% 15/11/2020	731.520	0,14
USD	1.500.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	1.546.373	0,30	USD	1.180.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	1.197.741	0,23
USD	731.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	733.569	0,14	USD	1.750.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	1.720.416	0,33
EUR	1.050.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	1.286.292	0,25	USD	200.000 SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	207.000	0,04
USD	194.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 5.125% 15/04/2022	211.800	0,04	USD	215.000 Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026	228.770	0,04
USD	800.000 HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	832.192	0,16	USD	360.000 Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	383.569	0,07
USD	800.000 HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	820.248	0,16	USD	200.000 Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	193.789	0,04
USD	1.000.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	1.022.020	0,20	EUR	136.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	165.811	0,03
USD	1.400.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	1.427.293	0,28	USD	1.500.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	1.534.538	0,30
USD	1.105.000 HSBC Bank USA NA 4.875% 24/08/2020	1.168.714	0,23	USD	150.000 United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	151.758	0,03
USD	500.000 International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	561.295	0,11	USD	295.000 United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	297.431	0,06
USD	400.000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	368.366	0,07	USD	675.000 UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/07/2025	710.856	0,14
USD	400.000 Johnson Controls International plc 4.5% 15/02/2047	434.964	0,08	USD	670.000 US Treasury 1.875% 30/09/2022	659.688	0,13
USD	1.300.000 JPMorgan Chase & Co. 2.972% 15/01/2023	1.308.665	0,25	USD	1.000.000 US Treasury 2% 30/11/2022	990.234	0,19
USD	310.000 Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	327.295	0,06	USD	903.100 US Treasury 2.25% 15/08/2027	888.566	0,17
				USD	760.000 US Treasury 2.25% 15/11/2027	747.591	0,14
				USD	1.000.000 US Treasury Bill ZCP 04/01/2018	999.833	0,19
				EUR	675.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	727.593	0,14
				USD	750.000 Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	751.650	0,15
				USD	940.000 Ventas Realty LP, REIT 3.125% 15/06/2023	931.587	0,18
				USD	650.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	610.899	0,12

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Costa Rica			
USD	857.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	849.227	0,16	USD	310.000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	321.075	0,06
USD	386.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	383.694	0,07	Ecuador			
USD	500.000 Waste Management, Inc. 3.15% 15/11/2027	498.898	0,10	USD	570.000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.875% 23/10/2027	626.068	0,12
USD	700.000 Whiting Petroleum Corp. 5.75% 15/03/2021	719.016	0,14	Francia			
USD	1.250.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	1.282.281	0,25	USD	1.142.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	1.134.748	0,22
EUR	420.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	515.660	0,10	USD	1.250.000 BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	1.250.200	0,24
EUR	300.000 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	376.686	0,07	USD	250.000 BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	250.085	0,05
USD	540.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	526.673	0,10	USD	451.000 BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	451.181	0,09
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		379.914.747	73,43	Germania			
				USD	441.000 EMD Finance LLC, 144A 2.4% 19/03/2020	440.283	0,09
				Irlanda			
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	USD	515.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	540.199	0,10
				Italia			
Argentina		1.929.487	0,37	EUR	336.000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	406.826	0,08
EUR	1.376.104 Argentina Government Bond 7.82% 31/12/2033	1.929.487	0,37	USD	263.000 Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	287.622	0,06
				USD	200.000 Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	211.264	0,04
				EUR	1.107.000 Wind Tre SpA, Reg. S 3.125% 20/01/2025	1.293.126	0,25
Australia		381.980	0,07	Giappone			
USD	385.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	381.980	0,07	USD	300.000 Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	294.115	0,06
Brasile		4.600.130	0,89	Lussemburgo			
USD	1.575.000 BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	1.601.113	0,31	EUR	1.500.000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	1.839.767	0,36
USD	820.000 GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	891.779	0,17	EUR	761.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	888.427	0,17
USD	320.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	339.687	0,06	Messico			
USD	515.000 JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	546.649	0,11	USD	970.000 Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	1.050.685	0,20
USD	400.000 Marfrig Holdings Europe BV, Reg. S 8% 08/06/2023	417.662	0,08	USD	1.450.000 BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	1.582.834	0,31
USD	800.000 Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.999% 27/01/2028	803.240	0,16	USD	1.370.548 Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	1.450.177	0,28
Canada		2.847.715	0,55	USD	1.105.000 Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	1.104.608	0,21
USD	645.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	640.985	0,12	USD	40.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	42.516	0,01
USD	250.000 Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	254.357	0,05	USD	1.290.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	1.413.292	0,27
USD	1.030.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	1.028.440	0,20	USD	510.000 TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	543.986	0,11
USD	690.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	718.945	0,14	Panama			
USD	61.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	64.965	0,01	USD	605.000 Panama Government Bond 4% 22/09/2024	643.690	0,12
USD	127.000 Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	140.023	0,03	Perù			
Isole Cayman		2.269.961	0,44	USD	1.405.000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	1.588.472	0,31
USD	2.270.000 Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.809% 20/01/2031	2.269.961	0,44	USD	620.000 BBVA Banco Continental SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	670.301	0,13
Cile		3.826.469	0,74	USD	970.000 Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025	1.034.437	0,20
USD	1.440.000 Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	1.577.009	0,30	USD	1.430.000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	1.550.799	0,30
USD	150.000 Chile Government Bond 2.25% 30/10/2022	148.088	0,03	USD	1.150.000 Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	1.191.009	0,23
USD	1.910.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	2.101.372	0,41	Colombia			
Cina		2.921.776	0,56	USD	265.000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	265.747	0,05
USD	2.750.000 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	2.921.776	0,56				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Romania				Stati Uniti d'America (segue)			
EUR	1.102.000 Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	1.401.138	0,27	USD	719.000 CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	725.892	0,14
Spagna				USD	335.000 CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	335.435	0,06
USD	1.425.000 Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	1.486.809	0,29	USD	908.000 CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	923.890	0,18
Svizzera				USD	1.000.000 CSX Corp. 3.25% 01/06/2027	998.320	0,19
USD	1.250.000 Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	1.269.350	0,25	USD	322.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	334.880	0,06
USD	425.000 Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	440.419	0,08	USD	75.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	78.375	0,02
Regno Unito				USD	323.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	337.535	0,07
USD	2.250.000 BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	2.243.891	0,43	USD	865.000 Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	855.208	0,17
GBP	500.000 IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	624.282	0,12	USD	500.000 DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	488.485	0,09
GBP	750.000 Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	951.955	0,18	USD	300.000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	317.766	0,06
USD	500.000 Standard Chartered plc, 144A 2.1% 19/08/2019	496.445	0,10	USD	500.000 Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	543.750	0,11
Stati Uniti d'America				USD	255.000 Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	268.015	0,05
USD	180.000 Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15/05/2023	171.900	0,03	USD	865.000 Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	858.781	0,17
USD	400.000 Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	381.618	0,07	USD	1.645.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	1.596.933	0,31
USD	100.000 Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	110.125	0,02	USD	333.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	323.516	0,06
USD	848.000 Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	844.527	0,16	USD	110.000 EP Energy LLC, 144A 8% 29/11/2024	114.125	0,02
USD	260.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.25% 01/04/2025	274.685	0,05	USD	200.000 Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/04/2021	205.500	0,04
USD	560.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	594.300	0,12	USD	1.000.000 First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	1.064.065	0,21
USD	330.000 Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	329.035	0,06	USD	890.368 Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	902.190	0,17
USD	690.000 Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	694.130	0,13	USD	410.000 Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	405.658	0,08
USD	180.000 Andeavor 3.8% 01/04/2028	179.939	0,03	USD	250.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.375% Perpetual	258.266	0,05
USD	310.000 Andeavor 4.5% 01/04/2048	311.469	0,06	USD	200.000 Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026	205.500	0,04
USD	270.000 Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	314.299	0,06	USD	800.000 Grinding Media, Inc., 144A 7.375% 15/12/2023	860.960	0,17
USD	385.000 AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	384.661	0,07	USD	1.840.000 Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	1.838.832	0,36
USD	1.240.000 Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	1.271.490	0,25	USD	800.000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	844.000	0,16
USD	150.000 Bank of America Corp., FRN 3.593% 21/07/2028	152.473	0,03	USD	200.000 Jaguar Holding Co. II, 144A 6.375% 01/08/2023	202.500	0,04
USD	800.000 Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	881.368	0,17	USD	400.000 JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	377.344	0,07
USD	1.760.000 BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	1.749.387	0,34	USD	318.000 LifePoint Health, Inc. 5.375% 01/05/2024	315.186	0,06
USD	200.000 BlueLine Rental Finance Corp., 144A 9.25% 15/03/2024	213.181	0,04	USD	293.000 M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	311.326	0,06
USD	1.000.000 BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	1.043.795	0,20	USD	375.000 Martin Marietta Materials, Inc., FRN 2.125% 20/12/2019	375.611	0,07
USD	500.000 CCO Holdings LLC, 144A 4% 01/03/2023	497.970	0,10	USD	150.000 Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.65% 08/04/2022	149.838	0,03
USD	800.000 CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	830.620	0,16	USD	560.000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	551.552	0,11
USD	1.495.000 Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	1.499.223	0,29	USD	500.000 Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	506.405	0,10
USD	330.000 Chesapeake Energy Corp., 144A 8% 15/06/2027	319.211	0,06	USD	130.000 Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	134.079	0,03
USD	445.000 Cintas Corp. No. 2 2.9% 01/04/2022	449.151	0,09	USD	500.000 Moody's Corp., 144A 2.625% 15/01/2023	495.138	0,10
USD	990.000 Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	1.021.066	0,20	USD	1.200.000 Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	1.207.500	0,23
USD	500.000 Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	525.502	0,10	USD	805.000 Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	789.987	0,15
USD	790.000 CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	791.975	0,15	USD	255.000 Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	254.926	0,05
USD	315.000 Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	318.823	0,06	USD	515.000 Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	527.875	0,10
USD	210.000 Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	207.135	0,04	USD	600.000 Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/10/2025	618.090	0,12
USD	468.000 Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	461.062	0,09	USD	1.750.000 PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	1.740.427	0,34

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Multi Credit (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	
Stati Uniti d'America (segue)				Argentina				
USD	800.000 Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	792.000	0,15	USD	350.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	388.432	0,37	
USD	1.657.000 Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	1.682.294	0,33	USD	1.868.000 Provincia de Cordoba, 144A 7.125% 01/08/2027	1.986.982	1,92	
USD	780.000 Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	791.700	0,15	Australia				
USD	800.000 Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	726.420	0,14	AUD	800.000 Australia Government Bond, Reg. S 4.25% 21/04/2026	702.567	0,68	
USD	205.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	225.894	0,04	GBP	200.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	316.686	0,30	
USD	800.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	811.148	0,16	Austria				
USD	200.000 SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	206.084	0,04	EUR	200.000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S 8.125% 30/10/2023	329.257	0,32	
USD	270.000 Scientific Games International, Inc., 144A 7% 01/01/2022	285.187	0,06	Brasile				
USD	455.000 Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	457.275	0,09	USD	1.209.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1.332.396	1,29	
USD	560.000 Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	564.200	0,11	USD	180.000 Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	208.660	0,20	
USD	2.026.000 SunTrust Banks, Inc., FRN 5.125% Perpetual	1.984.528	0,38	Canada				
USD	980.000 Targa Resources Partners LP, 144A 5% 15/01/2028	977.785	0,19	USD	295.000 Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	360.313	0,35	
USD	350.000 Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/07/2024	342.043	0,07	CAD	1.200.000 Canada Government Bond 1.5% 01/06/2026	917.779	0,88	
USD	200.000 T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	214.223	0,04	USD	200.000 Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	203.486	0,20	
USD	777.252 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	775.954	0,15	Isole Cayman				
USD	431.514 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	429.839	0,08	USD	490.000 Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016- 9A 'A', 144A 2.863% 20/10/2028	492.149	0,47	
USD	410.000 Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	441.775	0,09	Cile				
USD	187.000 United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	203.688	0,04	USD	480.000 GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	502.186	0,48	
USD	260.000 US Treasury 2% 31/10/2022	257.562	0,05	Repubblica Ceca				
USD	1.441.000 Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	1.443.680	0,28	EUR	103.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	126.331	0,12	
USD	525.000 Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	523.698	0,10	Francia				
USD	671.000 Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	701.125	0,14	GBP	100.000 CNP Assurances, Reg. S, FRN 7.375% 30/09/2041	161.125	0,15	
USD	565.000 Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	579.438	0,11	EUR	450.000 France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2028	537.412	0,52	
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			108.544.667	20,98	EUR	100.000 Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	132.790	0,13
Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	GBP	550.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	833.927	0,80	
Panama				Germania				
USD	1.711.041 ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	1.786.447	0,35	EUR	100.000 Bayer AG, Reg. S, FRN 3% 01/07/2075	125.910	0,12	
Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			1.786.447	0,35	EUR	1.130.000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	1.340.721	1,29
Totale investimenti			490.245.861	94,76	EUR	300.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	387.741	0,37
Altro patrimonio netto			27.121.177	5,24	EUR	250.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4% 15/01/2025	317.385	0,31
Valore netto d'inventario			517.367.038	100,00	Islanda			
				EUR	100.000 Arion Banki HF, Reg. S 2.5% 26/04/2019	123.641	0,12	
				India				
				INR	69.000.000 India Government Bond 7.72% 25/05/2025	1.103.870	1,06	
				INR	65.700.000 India Government Bond 8.33% 09/07/2026	1.077.401	1,04	
				Indonesia				
				IDR	27.601.000.000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	2.139.597	2,06	
				USD	300.000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.4% 29/03/2021	305.655	0,30	

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Irlanda				Svizzera					
USD	300.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	316.702	0,31	USD	1.225.000	UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	1.209.926	1,17
EUR	190.000	Bank of Ireland, Reg. S, FRN 4.25% 11/06/2024	240.331	0,23	Regno Unito				
USD	200.000	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	200.465	0,19	GBP	100.000	Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	141.220	0,14
Italia				7.398.063					
EUR	376.000	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	457.270	0,44	GBP	100.000	Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 9.5% 31/03/2020	141.347	0,14
EUR	100.000	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.5% 10/01/2074	127.499	0,12	GBP	100.000	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	137.317	0,13
GBP	471.000	Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	734.822	0,71	GBP	251.000	Aviva plc, FRN 5.902% Perpetual	369.633	0,36
GBP	100.000	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	155.464	0,15	GBP	400.000	Bank of Scotland plc, Reg. S 9.375% 15/05/2021	675.160	0,65
GBP	200.000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	290.745	0,28	USD	200.000	Barclays plc 2% 16/03/2018	200.001	0,19
USD	734.000	Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	701.128	0,68	USD	200.000	Barclays plc 4.375% 11/09/2024	204.968	0,20
Giappone				1.324.729					
JPY	117.350.000	Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	1.324.729	1,28	GBP	140.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd., STEP, Reg. S 6.875% 08/07/2020	209.414	0,20
Lussemburgo				120.669					
EUR	100.000	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	120.669	0,12	GBP	190.000	CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	265.794	0,26
Messico				1.328.314					
MXN	2.000.000	America Movil SAB de CV 6.45% 05/12/2022	93.770	0,09	GBP	220.000	FCE Bank plc, Reg. S 3.25% 19/11/2020	312.232	0,30
MXN	25.086.000	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	1.125.883	1,09	GBP	700.000	Firstgroup plc, Reg. S 8.75% 08/04/2021	1.156.868	1,11
MXN	2.230.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.65% 24/11/2021	108.661	0,10	GBP	100.000	Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	173.575	0,17
Paesi Bassi				3.663.788					
EUR	500.000	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	653.915	0,63	GBP	461.000	Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	590.236	0,57
GBP	300.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.875% 10/01/2023	471.953	0,46	GBP	200.000	Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	294.909	0,28
GBP	891.000	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	1.324.882	1,28	GBP	250.000	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.643% 15/06/2036	283.250	0,27
USD	65.000	Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	66.651	0,06	GBP	100.000	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	153.449	0,15
EUR	500.000	Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	647.122	0,62	GBP	100.000	Pizzaexpress Financing 1 plc, Reg. S 8.625% 01/08/2022	120.796	0,12
USD	500.000	Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	499.265	0,48	USD	125.000	Rio Tinto Finance USA Ltd. 5.2% 02/11/2040	153.098	0,15
Perù				420.568					
USD	400.000	Petroleos del Peru SA, 144A 5.625% 19/06/2047	420.568	0,41	USD	200.000	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	203.457	0,19
Sudafrica				2.436.432					
GBP	210.000	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	308.147	0,30	GBP	220.000	Sky plc, Reg. S 2.875% 24/11/2020	312.019	0,30
ZAR	23.560.000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2.128.285	2,05	GBP	580.000	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	810.512	0,78
Spagna				1.403.750					
USD	400.000	Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	397.766	0,38	GBP	115.000	UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	202.697	0,19
EUR	100.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	123.682	0,12	GBP	100.000	Virgin Media Finance plc, Reg. S 7% 15/04/2023	142.340	0,14
EUR	200.000	Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	253.950	0,25	GBP	100.000	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	143.771	0,14
EUR	200.000	Grupo Antolin Dutch BV, Reg. S 5.125% 30/06/2022	251.740	0,24	Stati Uniti d'America				
EUR	200.000	Grupo-Antolin Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	250.121	0,24	USD	160.000	Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	179.073	0,17
EUR	100.000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	126.491	0,12	USD	13.000	AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	13.026	0,01
Svezia				322.623					
EUR	267.000	Intrum Justitia AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	322.623	0,31	USD	107.000	AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	109.743	0,11
				26.987.345					
				26,01					
				USD					
				160.000					
				Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036					
				179.073					
				0,17					
				USD					
				13.000					
				AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022					
				13.026					
				0,01					
				USD					
				107.000					
				AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025					
				109.743					
				0,11					
				USD					
				20.000					
				Aflac, Inc. 4% 15/10/2046					
				20.877					
				0,02					
				USD					
				100.000					
				Allegheny Technologies, Inc. 5.95% 15/01/2021					
				102.756					
				0,10					
				USD					
				130.000					
				Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025					
				132.320					
				0,13					
				USD					
				56.000					
				American International Group, Inc. 3.3% 01/03/2021					
				57.102					
				0,06					
				USD					
				75.000					
				American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024					
				82.153					
				0,08					
				USD					
				160.000					
				American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026					
				156.938					
				0,15					
				USD					
				26.000					
				Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024					
				26.109					
				0,03					
				USD					
				200.000					
				Anadarko Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026					
				224.275					
				0,22					
				USD					
				35.000					
				Anadarko Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046					
				44.860					
				0,04					
				USD					
				150.000					
				AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037					
				151.588					
				0,15					
				USD					
				185.000					
				AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037					
				186.987					
				0,18					
				USD					
				138.000					
				AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042					
				141.978					
				0,14					
				USD					
				30.000					
				Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025					
				31.559					
				0,03					

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	425.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	425.461	0,41	USD	350.000 Norfolk Southern Corp. 4.65% 15/01/2046	399.485	0,39
USD	101.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	100.522	0,10	USD	250.000 PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	249.588	0,24
USD	35.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	34.727	0,03	USD	150.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	152.362	0,15
USD	225.000 Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	226.365	0,22	USD	15.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	15.016	0,01
USD	245.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	240.868	0,23	USD	480.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	487.217	0,47
USD	28.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	25.087	0,02	USD	175.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	172.042	0,17
USD	11.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	10.255	0,01	USD	40.000 SunTrust Banks, Inc. 2.7% 27/01/2022	39.909	0,04
USD	350.000 CHS 6.25% 31/03/2023	315.922	0,30	USD	290.000 SUPERVALU, Inc. 6.75% 01/06/2021	290.283	0,28
USD	250.000 Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	251.971	0,24	USD	260.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	265.986	0,26
USD	450.000 Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	450.106	0,43	USD	300.000 United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	302.472	0,29
USD	144.000 CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	148.088	0,14	USD	700.000 US Treasury 1.75% 30/09/2022	685.508	0,66
USD	55.000 Devon Energy Corp. 3.25% 15/05/2022	55.947	0,05	USD	140.000 US Treasury 1.875% 30/09/2022	137.845	0,13
USD	260.000 Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	303.373	0,29	USD	310.000 US Treasury 2% 30/11/2022	306.973	0,30
USD	40.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	40.325	0,04	USD	1.800.000 US Treasury 1.625% 15/02/2026	1.696.219	1,63
USD	130.000 Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	131.042	0,13	USD	10.000 US Treasury 2.25% 15/08/2027	9.839	0,01
USD	250.000 Discover Bank 4.2% 08/08/2023	262.566	0,25	USD	30.000 US Treasury 3% 15/05/2047	31.355	0,03
USD	150.000 Dow Chemical Co. (The) 4.625% 01/10/2044	163.730	0,16	USD	11.271.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	11.300.966	10,89
USD	150.000 Duke Energy Corp. 3.75% 01/09/2046	148.216	0,14	USD	50.000 Ventas Realty LP, REIT 3.125% 15/06/2023	49.553	0,05
USD	55.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	54.990	0,05	USD	87.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	81.767	0,08
USD	59.000 Energy Transfer LP 4.05% 15/03/2025	58.898	0,06	USD	293.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	290.342	0,28
USD	40.000 Energy Transfer LP 5.3% 15/04/2047	39.578	0,04	USD	60.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	59.641	0,06
USD	43.000 Ensco plc 5.75% 01/10/2044	29.670	0,03	USD	215.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	220.552	0,21
USD	400.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	396.990	0,38	USD	70.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	68.272	0,07
USD	150.000 Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	156.597	0,15	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			
USD	185.000 General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	193.957	0,19	66.295.032 63,90			
USD	21.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 5.125% 15/04/2022	22.927	0,02	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
USD	80.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	81.762	0,08	Argentina			
USD	242.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	246.718	0,24	USD	450.000 City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	501.154	0,48
USD	65.000 Johnson Controls International plc 4.5% 15/02/2047	70.682	0,07	USD	175.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 9.125% 16/03/2024	205.262	0,20
USD	350.000 JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	383.383	0,37	Australia			
USD	20.000 Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	21.116	0,02	USD	260.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	257.960	0,25
USD	100.000 Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	103.830	0,10	Canada			
USD	165.000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	164.652	0,16	USD	295.000 Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	292.910	0,28
USD	165.000 Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	191.519	0,18	USD	100.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	99.378	0,10
USD	50.000 Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/09/2044	51.832	0,05	USD	252.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	251.618	0,24
USD	210.000 Markel Corp. 3.5% 01/11/2027	208.346	0,20	USD	75.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	78.146	0,08
USD	210.000 Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2047	208.192	0,20	Isole Cayman			
USD	75.000 Medtronic, Inc. 3.15% 15/03/2022	76.776	0,07	USD	563.000 AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017- 21A 'A', 144A 2.637% 02/11/2030	566.675	0,55
USD	110.000 MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	127.135	0,12	USD	817.000 Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.809% 20/01/2031	816.986	0,79
USD	300.000 MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	302.934	0,29	USD	563.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	564.840	0,54
USD	390.000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	404.732	0,39	USD	563.000 Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.553% 21/10/2030	567.264	0,55
USD	183.000 MPLX LP 5.2% 01/03/2047	199.365	0,19				
USD	350.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	358.312	0,35				
USD	25.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	24.301	0,02				
USD	181.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	187.361	0,18				
USD	175.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	182.808	0,18				
USD	120.000 Noble Energy, Inc. 5.05% 15/11/2044	128.875	0,12				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Isole Cayman (segue)				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	563.000 Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.523% 29/07/2030	567.842	0,55	USD	300.000 American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	318.375	0,31
USD	556.000 Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'A', 144A 2.715% 15/11/2028	559.993	0,54	USD	315.000 Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	314.079	0,30
USD	563.000 SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.58% 20/10/2030	564.187	0,54	USD	50.000 Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	50.299	0,05
USD	600.000 Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A ZCP 20/01/2031	600.000	0,58	USD	35.000 Andeavor 3.8% 01/04/2028	34.988	0,03
USD	600.000 THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.584% 18/10/2030	605.507	0,58	USD	60.000 Andeavor 4.5% 01/04/2048	60.284	0,06
USD	250.000 Voya CLO Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.514% 15/10/2030	250.128	0,24	USD	180.000 Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	209.533	0,20
		569.475	0,55	USD	50.000 AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	49.956	0,05
Cile				USD	400.000 Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	410.158	0,40
USD	520.000 Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	569.475	0,55	USD	90.000 Bank of America Corp., FRN 4.443% 20/01/2048	100.966	0,10
				USD	350.000 Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	385.598	0,37
Francia		565.088	0,54	USD	315.000 BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	313.101	0,30
USD	408.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	405.409	0,39	USD	350.000 BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	365.328	0,35
EUR	82.000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	159.679	0,15	USD	150.000 CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	156.719	0,15
				USD	250.000 CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	243.250	0,23
Germania		209.085	0,20	USD	333.000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	344.455	0,33
USD	86.000 EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	86.392	0,08	USD	165.000 Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	170.178	0,16
EUR	99.018 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.25% 15/02/2021	122.693	0,12	USD	69.426 CLI Funding V LLC, Series 2013-2A, 144A 3.22% 18/06/2028	68.963	0,07
				USD	400.000 CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	401.000	0,39
Italia		866.269	0,84	USD	160.000 Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	161.942	0,16
EUR	353.000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	427.409	0,41	USD	360.000 Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	355.088	0,34
USD	430.000 Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	438.860	0,43	USD	164.000 Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	161.569	0,16
				USD	315.000 CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	318.019	0,31
Malesia		558.855	0,54	USD	360.000 CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	360.468	0,35
MYR	2.240.000 Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	558.855	0,54	USD	205.000 CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	208.587	0,20
				USD	50.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	52.000	0,05
Messico		930.823	0,90	USD	300.000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	313.500	0,30
USD	35.000 Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	32.451	0,03	USD	160.000 Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	158.189	0,15
USD	820.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	898.372	0,87	USD	300.000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	317.766	0,31
				USD	322.000 Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	338.435	0,33
Paesi Bassi		573.635	0,55	USD	733.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.25% Perpetual	711.582	0,69
USD	300.000 Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	306.000	0,29	USD	212.000 Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	205.962	0,20
USD	250.000 Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	267.635	0,26	USD	250.000 First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	266.016	0,26
				USD	138.078 Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	139.912	0,13
Spagna		4.859.803	4,68	USD	205.000 Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	209.100	0,20
EUR	4.090.000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	4.859.803	4,68	USD	225.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	223.077	0,22
				USD	600.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5% Perpetual	592.716	0,57
Svizzera		423.210	0,41	USD	75.000 H&E Equipment Services, Inc., 144A 5.625% 01/09/2025	78.697	0,08
USD	250.000 Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	247.042	0,24	USD	60.000 IHS Markit Ltd., 144A 4% 01/03/2026	60.225	0,06
USD	170.000 Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	176.168	0,17	USD	79.715 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	80.818	0,08
				USD	146.486 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	148.237	0,14
Turchia		907.651	0,87				
TRY	3.620.000 Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	907.651	0,87				
Regno Unito		703.674	0,68				
USD	330.000 BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	329.104	0,32				
GBP	300.000 IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	374.570	0,36				
Stati Uniti d'America		15.054.032	14,51				
USD	113.000 Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	112.537	0,11				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	290.000 JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	273.574	0,26
USD	43.000 M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	45.689	0,04
USD	300.000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	295.474	0,28
USD	45.000 Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	45.576	0,04
USD	220.000 Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	226.904	0,22
USD	45.000 Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	50.075	0,05
USD	150.000 Moody's Corp., 144A 2.625% 15/01/2023	148.541	0,14
USD	145.000 Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	143.923	0,14
USD	350.000 Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	352.187	0,34
USD	35.000 NetApp, Inc. 2% 27/09/2019	34.747	0,03
USD	280.000 Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	274.778	0,26
USD	50.000 Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	49.985	0,05
USD	250.000 PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	248.632	0,24
USD	134.000 Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	136.046	0,13
USD	335.000 Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	340.025	0,33
USD	40.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	44.077	0,04
USD	75.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	76.045	0,07
USD	350.000 SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	360.647	0,35
USD	330.000 Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	331.650	0,32
USD	53.000 Smithfield Foods, Inc., 144A 2.7% 31/01/2020	52.802	0,05
USD	402.000 SunTrust Banks, Inc., FRN 5.125% Perpetual	393.771	0,38
USD	320.000 Targa Resources Partners LP, 144A 5% 15/01/2028	319.277	0,31
USD	275.000 Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	270.222	0,26
USD	156.273 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	156.012	0,15
USD	21.700 US Treasury 2.375% 15/05/2027	21.591	0,02
USD	50.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	51.110	0,05
USD	50.000 Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	50.093	0,05
USD	105.000 Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	104.740	0,10
USD	106.000 Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	110.759	0,11
USD	115.000 Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	117.939	0,11
USD	350.000 Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	355.469	0,34
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		33.571.450	32,36
Totale investimenti		99.866.482	96,26
Altro patrimonio netto		3.876.278	3,74
Valore netto d'inventario		103.742.760	100,00

Schroder ISF RMB Fixed Income

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato RMB	% del Patrimo- nio netto
Cina			
RMB	6.000.000 Bank of China Ltd., Reg. S 3.6% 12/07/2018**	5.973.192	2,78
RMB	4.000.000 China Development Bank, Reg. S 4.2% 19/01/2027	3.947.460	1,84
RMB	7.000.000 China Government Bond, Reg. S 3.48% 29/06/2027	6.569.570	3,05
USD	200.000 China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	1.294.806	0,60
RMB	1.000.000 China Government Bond, Reg. S 3.6% 27/06/2028	943.430	0,44
RMB	3.000.000 China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036	2.804.295	1,30
Germania		2.988.438	1,39
RMB	3.000.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, Reg. S 3.8% 03/06/2019	2.988.438	1,39
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		24.521.191	11,40
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato RMB	% del Patrimo- nio netto
Cina			
RMB	10.000.000 Central Huijin Investment Ltd. 4.98% 27/11/2020	9.997.491	4,65
RMB	30.000.000 China Government Bond 3.2% 16/03/2024	28.904.188	13,43
RMB	4.000.000 China Government Bond 4% 22/05/2024	3.938.940	1,83
RMB	20.000.000 China Government Bond 3.57% 22/06/2024	19.615.610	9,12
RMB	20.000.000 China Government Bond 3.52% 04/05/2027	19.401.235	9,02
RMB	40.000.000 China Government Bond 3.59% 03/08/2027	39.029.141	18,14
RMB	20.000.000 China Government Bond 3.82% 02/11/2027	19.901.991	9,25
RMB	10.000.000 China Government Bond 3.27% 22/08/2046	8.062.069	3,75
RMB	10.000.000 China Government Bond 4.05% 24/07/2047	9.499.328	4,41
RMB	10.000.000 Export-Import Bank of China (The) 4.11% 20/03/2027	9.433.400	4,38
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		167.783.393	77,98
Numero di azioni o importo nominale	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto	Valore di mercato RMB	% del Patrimo- nio netto
Hong Kong SAR			
RMB	180.657 Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income Fund - Class I CNH	19.613.805	9,12
Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto		19.613.805	9,12
Totale investimenti		211.918.389	98,50
Altro patrimonio netto		3.231.388	1,50
Valore netto d'inventario		215.149.777	100,00

** Il tasso di cambio può variare in funzione della negoziazione onshore oppure offshore del titolo

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Securitised Credit*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Isole Cayman				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	500.000 Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2013-4A 'A2R', 144A 2.824% 15/10/2025	500.827	1,96	USD	221.354 Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	219.173	0,86
USD	250.000 Carlyle US CLO Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A1B', 144A 2.551% 20/07/2031	250.618	0,98	USD	718.750 CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	715.600	2,80
USD	500.000 Mountain View CLO X Ltd., FRN, Series 2015-10A 'A1', 144A 2.859% 13/10/2027	501.094	1,96	USD	750.000 Cold Storage Trust, FRN, Series 2017-ICE3 'D', 144A 3.35% 15/04/2036	753.313	2,95
Regno Unito				USD	142.595 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 1.37% 15/04/2037	134.124	0,52
GBP	766.241 Eurosaill PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 0.702% 13/09/2045	998.712	3,90	USD	170.835 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 1.4% 15/02/2037	162.000	0,63
GBP	822.293 Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 0.547% 10/03/2044	1.059.026	4,14	USD	32.021 Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-3 'M2' 2.064% 25/10/2035	32.085	0,13
Stati Uniti d'America				USD	484.483 FHLMC G08775 4% 01/08/2047	506.197	1,98
USD	500.000 Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'AR', 144A 2.604% 17/04/2025	500.740	1,96	USD	250.000 FHLMC, FRN 'M3' 5.702% 25/01/2025	270.473	1,06
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				USD	250.000 FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 4.852% 25/10/2027	281.039	1,10
				USD	144.288 FHLMC, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 3.927% 25/12/2027	147.355	0,58
				USD	292.000 FHLMC, FRN, Series KF38 'A' 1.573% 25/09/2024	292.000	1,14
				USD	157.000 FHLMC, FRN, Series KF39 'A' 1.692% 25/11/2024	157.000	0,61
				USD	246.000 FHLMC, FRN, Series KF40 'A' 1.712% 25/11/2027	246.433	0,96
				USD	450.320 Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	456.299	1,78
				USD	2.500.000 FNMA 3.5% 25/01/2047	2.563.281	10,02
				USD	490.360 FNMA MA3087 3.5% 01/08/2047	503.091	1,97
				USD	528.725 FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.228% 25/11/2024	604.987	2,37
				USD	237.985 FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 2.628% 25/04/2029	240.712	0,94
				USD	108.685 GMACM Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE4 'A1' 1.509% 25/12/2036	105.119	0,41
				USD	60.287 GMACM Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE4 'A2' 1.509% 25/12/2036	58.309	0,23
				USD	53.201 GMACM Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE4 'A3' 1.509% 25/12/2036	51.456	0,20
				USD	800.000 Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	814.513	3,18
				USD	500.000 Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 2.094% 08/05/2030	500.625	1,96
				USD	500.000 Hyatt Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-HYT2 'E', 144A 3.603% 09/08/2032	499.689	1,95
				USD	56.313 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.569% 25/06/2037	55.201	0,22
				USD	312.992 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	317.509	1,24
				USD	226.666 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	229.376	0,90
				USD	368.385 Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 1.782% 25/03/2037	364.920	1,43
				USD	236.000 RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 1.802% 25/02/2037	228.399	0,89
				USD	44.316 SACO I Trust, FRN, Series 2005-10 '2A3' 1.987% 25/01/2036	44.269	0,17
				USD	450.833 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-2 'C' 2.33% 15/11/2019	451.323	1,77
				USD	82.785 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-5 'C' 2.46% 15/06/2020	82.926	0,32
				USD			
Bermuda							
USD	593.290 Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	596.354	2,33				
Isole Cayman							
USD	500.000 AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 2.637% 02/11/2030	503.263	1,97				
USD	675.000 Galaxy XV CLO Ltd., FRN, Series 2013-15A 'AR', 144A 2.559% 15/10/2030	680.295	2,66				
USD	425.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	426.389	1,67				
USD	505.000 Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 2.283% 20/10/2027	505.185	1,97				
USD	500.000 SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2.58% 20/10/2030	501.054	1,96				
USD	500.000 THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.584% 18/10/2030	504.590	1,97				
Stati Uniti d'America							
USD	264.329 ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE5 'M2' 2.287% 25/08/2035	264.623	1,04				
USD	100.000 Aegis Asset Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.002% 25/10/2035	99.873	0,39				
USD	80.251 Amerquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R2 'M2' 2.272% 25/04/2035	80.284	0,31				
USD	203.190 Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2004-3 'B1', 144A 3.152% 25/01/2035	202.584	0,79				
USD	247.476 Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 1.508% 25/07/2037	236.243	0,92				
USD	514.000 BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-GLKS 'E', 144A 4.101% 15/11/2034	513.998	2,01				
USD	36.839 Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 3.53% 25/07/2034	37.226	0,15				

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Securitised Credit* (segue)

Schroder ISF Strategic Bond*

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Argentina			
USD	20.469 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'B' 1.96% 15/05/2020	20.470	0,08	USD	6.660.000 Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	7.391.301	0,55
USD	125.127 Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 2.752% 25/06/2033	126.301	0,49	USD	13.865.000 Provincia de Cordoba, 144A 7.125% 01/08/2027	14.748.131	1,09
USD	503.255 Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 1.963% 19/05/2035	495.358	1,94	Australia			
USD	367.093 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	366.814	1,43	GBP	1.500.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	2.375.149	0,18
USD	461.108 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	460.339	1,80	EUR	6.700.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	9.862.823	0,73
USD	490.743 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.152% 25/02/2057	491.343	1,92	Austria			
USD	571.437 Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	571.168	2,23	EUR	5.300.000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S 8.125% 30/10/2023	8.725.320	0,65
USD	154.521 WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-AR19 'A1A2' 1.842% 25/12/2045	151.675	0,59	Brasile			
USD	375.323 WaMu Mortgage Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 1.748% 25/07/2044	375.764	1,47	USD	9.577.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	10.554.477	0,78
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		20.299.989	79,36	USD	870.000 Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	1.008.521	0,08
Totale investimenti		24.111.006	94,26	Canada			
Altro patrimonio netto		1.469.393	5,74	USD	650.000 Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	793.910	0,06
Valore netto d'inventario		25.580.399	100,00	USD	945.000 Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	961.472	0,07
				Isole Cayman			
				USD	455.000 Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 2.543% 23/07/2030	458.102	0,04
				USD	591.000 Mountain View CLO X Ltd., FRN, Series 2015-10A 'A1', 144A 2.859% 13/10/2027	592.293	0,04
				USD	2.557.000 Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016-9A 'A', 144A 2.863% 20/10/2028	2.568.212	0,19
				Francia			
				GBP	1.900.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	2.880.838	0,21
				Germania			
				EUR	1.700.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	2.197.198	0,16
				USD	12.400.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 2.125% 31/01/2020	12.343.146	0,92
				India			
				INR	820.000.000 India Government Bond 7.72% 25/05/2025	13.118.459	0,97
				INR	860.000.000 India Government Bond 8.33% 09/07/2026	14.102.963	1,05
				Irlanda			
				EUR	8.700.000 Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	11.360.607	0,84
				USD	657.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	655.357	0,05
				EUR	298.000 Bank of Ireland, Reg. S 1.25% 09/04/2020	366.692	0,03
				USD	3.115.000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	3.122.242	0,23
				GBP	198.583 Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'A' 2.696% 15/12/2024	268.972	0,02
				Italia			
				USD	9.670.000 Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	12.034.267	0,89
				GBP	7.133.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	11.128.422	0,82
				GBP	450.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	699.590	0,05
				EUR	105.000 Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	129.152	0,01

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Bond* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Italia (segue)				Regno Unito (segue)			
GBP	4.350.000 Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	6.323.713	0,47	GBP	4.498.000 Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1.402% 13/03/2046	5.949.003	0,44
USD	3.752.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	3.583.967	0,27	EUR	349.625 RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' ZCP 12/06/2044	404.481	0,03
Lussemburgo				Regno Unito (segue)			
EUR	638.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	769.865	0,06	GBP	3.458.505 RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.462% 12/06/2044	4.525.991	0,34
Paesi Bassi				Regno Unito (segue)			
USD	858.000 Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	879.450	0,06	USD	3.100.000 Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	3.153.583	0,23
GBP	9.734.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	14.474.073	1,07	EUR	10.550.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	12.838.022	0,95
USD	1.425.000 Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	1.461.188	0,11	GBP	1.370.000 TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	2.056.954	0,15
Perù				Regno Unito (segue)			
USD	1.318.000 Petroleos del Peru SA, 144A 5.625% 19/06/2047	1.385.772	0,10	GBP	5.833.000 Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	9.051.161	0,67
Sudafrica				Regno Unito (segue)			
GBP	4.900.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	7.190.102	0,53	GBP	2.200.000 William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	3.162.952	0,23
Spagna				Stati Uniti d'America			
USD	1.600.000 Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	1.591.064	0,12	USD	1.950.000 Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	2.182.450	0,16
EUR	7.900.000 Bankia SA, Reg. S, FRN 4% 22/05/2024	9.863.541	0,73	USD	291.000 AbbVie, Inc. 2.9% 06/11/2022	291.586	0,02
EUR	1.100.000 Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	1.396.723	0,10	USD	169.000 AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	173.333	0,01
EUR	800.000 Grupo-Antolin Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	1.000.484	0,07	USD	725.000 Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	756.799	0,06
USD	1.215.000 Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	1.375.467	0,10	USD	1.300.000 Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	1.323.205	0,10
EUR	900.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	1.138.415	0,09	USD	1.595.000 American International Group, Inc. 3.3% 01/03/2021	1.626.374	0,12
Svezia				Stati Uniti d'America			
EUR	1.305.000 Intrum Justitia AB, Reg. S, FRN 2.625% 15/07/2022	1.582.491	0,12	USD	3.280.000 American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	3.592.830	0,27
Svizzera				Stati Uniti d'America			
USD	3.467.000 UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	3.424.339	0,25	USD	742.000 Amphenol Corp. 3.2% 01/04/2024	745.116	0,05
Regno Unito				Stati Uniti d'America			
GBP	250.000 Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	343.293	0,03	USD	1.000.000 Anadarko Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	995.250	0,07
GBP	3.886.000 Aviva plc, FRN 5.902% Perpetual	5.722.692	0,42	USD	1.280.000 Anadarko Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	1.640.589	0,12
EUR	3.800.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	5.154.225	0,38	USD	3.945.000 AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	3.987.369	0,30
GBP	3.314.000 Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	5.279.553	0,39	USD	1.583.000 AT&T, Inc. 5.15% 15/03/2042	1.628.630	0,12
USD	1.750.000 Barclays plc 3.684% 10/01/2023	1.775.847	0,13	USD	885.000 AvalonBay Communities, Inc., REIT 3.35% 15/05/2027	891.244	0,07
EUR	7.106.000 BAT Capital Corp., Reg. S, FRN 0.171% 16/08/2021	8.587.141	0,64	USD	2.525.000 Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025	2.656.224	0,20
GBP	501.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	700.856	0,05	USD	2.850.000 Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	2.853.092	0,21
GBP	800.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	1.154.195	0,09	USD	1.274.000 Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	1.267.974	0,09
GBP	1.404.720 EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.282% 13/03/2046	1.892.223	0,14	USD	560.000 Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	555.635	0,04
GBP	666.991 Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 0.702% 13/09/2045	869.351	0,06	USD	2.885.000 Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	2.906.537	0,22
EUR	13.400.000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.371% 27/09/2022	16.314.064	1,21	USD	2.735.000 Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	2.751.588	0,20
GBP	1.694.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	2.168.891	0,16	USD	1.500.000 Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	1.474.702	0,11
GBP	1.800.000 Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	2.507.465	0,19	USD	543.000 CBL & Associates LP, REIT 4.6% 15/10/2024	486.504	0,04
GBP	1.600.000 Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	2.359.270	0,18	USD	242.000 CBL & Associates LP, REIT 5.95% 15/12/2026	225.615	0,02
GBP	3.237.000 Lloyds Bank plc, FRN 5.75% 09/07/2025	4.804.658	0,36	USD	3.000.000 CHS 6.25% 31/03/2023	2.707.905	0,20
				Stati Uniti d'America			
				347.336.450			
				25,74			
				2.226.260			
				0,16			
				370.087			
				0,03			
				1.846.988			
				0,14			
				722.226			
				0,05			
				1.073.474			
				0,08			
				705.684			
				0,05			
				2.212.604			
				0,17			
				1.722.435			
				0,13			

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Bond* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	905.000 Dow Chemical Co. (The) 4.625% 01/10/2044	987.939	0,07	USD	3.140.000 Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	3.187.210	0,24		
USD	720.000 Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	719.867	0,05	USD	2.660.000 Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	2.615.033	0,19		
USD	490.000 Eastman Chemical Co. 4.65% 15/10/2044	532.547	0,04	USD	1.265.000 SunTrust Banks, Inc. 2.7% 27/01/2022	1.262.128	0,09		
USD	7.894.697 ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	7.794.653	0,58	USD	3.450.000 SUPERVALU, Inc. 6.75% 01/06/2021	3.453.364	0,26		
USD	1.615.000 Ecolab, Inc. 3.7% 01/11/2046	1.567.039	0,12	USD	1.445.000 Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	1.478.271	0,11		
USD	1.828.000 Energy Transfer LP 4.05% 15/03/2025	1.824.847	0,13	USD	2.550.000 United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	2.571.012	0,19		
USD	1.135.000 Energy Transfer LP 5.3% 15/04/2047	1.123.014	0,08	USD	3.585.000 US Treasury 2% 30/11/2022	3.549.990	0,26		
USD	588.000 Ensco plc 5.75% 01/10/2044	405.720	0,03	USD	990.000 US Treasury 3% 15/05/2047	1.034.705	0,08		
USD	4.975.000 EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	4.937.563	0,37	USD	122.180.000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	122.504.835	9,08		
USD	2.260.000 Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	2.359.395	0,17	USD	1.090.000 Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	1.241.450	0,09		
USD	1.470.000 General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	1.541.170	0,11	USD	1.340.000 Ventas Realty LP, REIT 3.125% 15/06/2023	1.328.007	0,10		
EUR	18.135.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.291% 26/09/2023	21.854.216	1,62	USD	1.098.000 Verizon Communications, Inc. 2.625% 15/08/2026	1.031.950	0,08		
USD	605.000 Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 5.125% 15/04/2022	660.509	0,05	USD	1.124.000 Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	1.113.805	0,08		
USD	2.175.000 Hewlett Packard Enterprise Co. 3.6% 15/10/2020	2.222.894	0,16	USD	2.000.000 Visa, Inc. 2.8% 14/12/2022	2.026.060	0,15		
USD	1.081.000 Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	1.102.074	0,08	USD	852.000 VMware, Inc. 2.3% 21/08/2020	846.909	0,06		
USD	1.445.000 Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	1.607.772	0,12	GBP	15.364.000 Wells Fargo & Co., Reg. S 1.375% 30/06/2022	20.640.187	1,53		
USD	735.000 Johnson Controls International plc 4.5% 15/02/2047	799.246	0,06	USD	2.575.000 Williams Partners LP 4% 15/09/2025	2.641.499	0,20		
USD	1.000.000 JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	1.095.380	0,08	USD	1.230.000 Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	1.199.644	0,09		
USD	1.135.000 Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	1.198.322	0,09	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			650.000.591	48,17	
USD	3.530.000 Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	3.665.199	0,27	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
USD	670.000 Kroger Co. (The) 5.15% 01/08/2043	725.575	0,05	Australia				997.116	0,07
USD	905.000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	903.090	0,07	USD	1.005.000 Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	997.116	0,07		
USD	1.920.000 Lockheed Martin Corp. 4.7% 15/05/2046	2.228.582	0,16	Bermuda				1.812.240	0,13
USD	2.710.000 Markel Corp. 3.5% 01/11/2027	2.688.659	0,20	USD	1.825.046 Cronos Containers Program I Ltd., Series 2014-2A 'A', 144A 3.27% 18/11/2029	1.812.240	0,13		
USD	2.705.000 Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2047	2.681.710	0,20	Canada				10.495.107	0,78
USD	1.385.000 McDonald's Corp. 4.875% 09/12/2045	1.592.335	0,12	USD	3.755.000 Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	3.728.396	0,28		
USD	2.000.000 Medtronic, Inc. 3.15% 15/03/2022	2.047.360	0,15	USD	1.680.000 Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	1.669.542	0,12		
USD	1.415.000 MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	1.635.415	0,12	USD	2.710.000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	2.705.894	0,20		
USD	4.000.000 Molson Coors Brewing Co. 1.45% 15/07/2019	3.945.800	0,29	USD	2.295.000 Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	2.391.275	0,18		
USD	1.225.000 Monsanto Co. 4.4% 15/07/2044	1.303.590	0,10	Isole Cayman				34.535.726	2,56
USD	919.000 Moody's Corp. 2.75% 15/12/2021	921.118	0,07	USD	5.345.000 Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.809% 20/01/2031	5.344.909	0,40		
USD	2.850.000 Morgan Stanley 4% 23/07/2025	2.981.827	0,22	USD	1.776.000 Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 2.459% 15/01/2031	1.776.000	0,13		
USD	3.779.000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	3.921.752	0,29	USD	2.323.000 Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015- 19A 'A1R', 144A 2.585% 24/07/2030	2.340.174	0,17		
EUR	14.300.000 Morgan Stanley, FRN 0.371% 08/11/2022	17.399.757	1,29	USD	2.964.000 Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.724% 28/11/2030	2.973.686	0,22		
USD	1.500.000 MPLX LP 5.2% 01/03/2047	1.634.138	0,12	USD	1.471.000 LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A ZCP 20/01/2031	1.471.000	0,11		
USD	3.000.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	3.071.250	0,23	USD	1.103.000 LCM XV LP, FRN, Series 15A 'AR', 144A 2.603% 20/07/2030	1.112.389	0,08		
USD	705.000 Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	685.281	0,05	USD	2.777.000 Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.553% 21/10/2030	2.798.030	0,21		
USD	1.650.000 Newell Brands, Inc. 3.85% 01/04/2023	1.707.989	0,13						
USD	1.670.000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	1.744.507	0,13						
USD	1.000.000 Noble Energy, Inc. 5.05% 15/11/2044	1.073.955	0,08						
USD	250.000 PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	249.588	0,02						
USD	3.900.000 Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	3.877.321	0,29						
USD	365.000 Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	389.158	0,03						
USD	2.450.000 Rockwell Collins, Inc. 3.5% 15/03/2027	2.488.575	0,18						
USD	530.000 Roper Technologies, Inc. 2.8% 15/12/2021	530.556	0,04						
USD	4.500.000 S&P Global, Inc. 3.3% 14/08/2020	4.581.828	0,34						

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Bond* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto			
Isole Cayman (segue)				Spagna						
USD	2.783.000	Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.523% 29/07/2030	2.806.937	0,21	EUR	33.020.000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	39.234.886	2,91	
USD	2.492.000	Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'A', 144A 2.715% 15/11/2028	2.509.897	0,19	Svizzera					
USD	2.717.666	Sharps SP I LLC Net Interest Margin, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	2	-	USD	2.070.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	35.648.563	2,64	
USD	1.687.000	SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.58% 20/10/2030	1.690.556	0,12	USD	2.350.000	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	2.435.258	0,18	
USD	2.744.000	Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A ZCP 20/01/2031	2.744.000	0,20	USD	26.957.000	UBS AG, Reg. S, FRN 1.959% 01/12/2020	27.008.623	2,00	
USD	2.686.000	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.584% 18/10/2030	2.710.655	0,20	USD	3.970.000	UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	4.159.170	0,31	
USD	1.697.000	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A', 144A 2.489% 15/10/2030	1.701.180	0,13	Regno Unito					
USD	2.555.000	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.514% 15/10/2030	2.556.311	0,19	USD	6.145.000	BAT Capital Corp., 144A 3.222% 15/08/2024	6.128.316	0,46	
Francia				16.909.386	1,25	GBP	2.000.000	IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.526% 15/08/2022	2.473.216	0,18
USD	13.822.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.2% 20/07/2020	13.720.823	1,02	USD	3.000.000	Standard Chartered plc, 144A 2.1% 19/08/2019	2.978.670	0,22	
USD	2.610.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	2.593.426	0,19	Stati Uniti d'America					
USD	595.000	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	595.137	0,04	USD	200.000	Aegis Asset Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.002% 25/10/2035	199.746	0,01	
Germania				3.275.461	0,24	USD	1.918.000	Amazon.com, Inc., 144A 2.8% 22/08/2024	1.910.146	0,14
USD	2.115.000	EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	2.124.644	0,16	USD	3.795.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.5% 01/04/2027	4.027.444	0,30	
USD	1.145.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2.7% 16/03/2022	1.150.817	0,08	USD	782.085	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'A2A' 1.42% 08/10/2019	781.869	0,06	
Irlanda				1.392.188	0,10	USD	4.270.000	Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	4.257.510	0,32
USD	565.000	James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	572.063	0,04	USD	2.500.000	Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	2.514.963	0,19	
USD	810.000	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	820.125	0,06	USD	475.000	Andeavor 3.8% 01/04/2028	474.838	0,03	
Italia				2.691.094	0,20	USD	820.000	Andeavor 4.5% 01/04/2048	823.887	0,06
EUR	513.000	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	621.135	0,05	USD	955.000	Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	1.111.687	0,08	
USD	665.000	Enel Finance International NV, 144A 4.75% 25/05/2047	717.821	0,05	USD	1.145.000	AT&T, Inc., 144A 4.1% 15/02/2028	1.143.992	0,08	
USD	1.330.000	UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	1.352.138	0,10	USD	3.500.000	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	3.588.883	0,27	
Giappone				661.760	0,05	USD	1.650.000	Bank of America Corp., FRN 4.443% 20/01/2048	1.851.036	0,14
USD	675.000	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	661.760	0,05	USD	3.000.000	Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	3.305.130	0,24	
Lussemburgo				1.839.767	0,14	USD	1.648.563	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 1.508% 25/07/2037	1.573.732	0,12
EUR	1.500.000	Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	1.839.767	0,14	USD	2.810.000	BB&T Corp. 2.85% 26/10/2024	2.793.056	0,21	
Malesia				10.620.747	0,79	USD	425.000	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	420.812	0,03
MYR	42.570.000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	10.620.747	0,79	USD	3.850.000	BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	4.018.611	0,30	
Messico				7.817.434	0,58	USD	3.080.000	Cabela's Credit Card Master Note Trust, FRN, Series 2013-2A 'A2', 144A 2.127% 16/08/2021	3.090.427	0,23
USD	550.000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	509.949	0,04	USD	2.711.000	CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	2.832.426	0,21	
USD	6.670.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	7.307.485	0,54	USD	3.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	2.919.000	0,22	
Paesi Bassi				3.571.745	0,27	USD	609.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	629.950	0,05
USD	1.665.000	Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	1.698.300	0,13	USD	7.335.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-SMPL 'A', 144A 2.228% 10/09/2031	7.190.788	0,53	
USD	1.750.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	1.873.445	0,14	USD	13.400.000	Citigroup, Inc., FRN 2.327% 25/04/2022	13.551.219	1,00	
					USD	5.045.000	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	5.203.312	0,39	
					USD	1.744.000	Cold Storage Trust, FRN, Series 2017-ICE3 'A', 144A 2.25% 15/04/2036	1.748.924	0,13	

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Bond* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto		
Stati Uniti d'America (segue)				Stati Uniti d'America (segue)					
USD	3.000.000	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	3.007.500	0,22	USD	1.609.944	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 1.902% 25/05/2036	1.530.368	0,11
USD	1.030.000	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	1.042.499	0,08	USD	231.023	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 1.962% 25/05/2036	226.213	0,02
USD	4.580.000	Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	4.517.506	0,33	USD	363.256	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.569% 25/06/2037	356.083	0,03
USD	1.065.000	Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	1.049.211	0,08	USD	593.879	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	602.091	0,04
USD	3.177.000	CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	3.207.452	0,24	USD	127.766	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	129.610	0,01
USD	3.375.000	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	3.379.387	0,25	USD	6.424.916	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A6', 144A 3% 25/05/2047	6.430.341	0,48
USD	1.998.000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	2.032.965	0,15	USD	1.467.684	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	1.485.227	0,11
USD	645.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	670.800	0,05	USD	2.514.351	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	2.544.405	0,19
USD	645.000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	674.025	0,05	USD	122.305	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	123.996	0,01
USD	2.050.000	Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	2.026.794	0,15	USD	2.813.000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	2.653.672	0,20
USD	2.335.000	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	2.473.279	0,18	USD	9.900.000	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.267% 25/04/2023	10.020.384	0,74
USD	2.805.000	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	2.948.167	0,22	USD	1.340.000	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	1.423.810	0,11
USD	2.685.000	Energy Transfer Partners LP, FRN 6.625% Perpetual	2.608.531	0,19	USD	742.800	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-WMC1 'M4' 2.497% 25/03/2035	744.924	0,05
USD	1.629.565	FBR Securitization Trust, FRN, Series 2005-2 'M1' 2.049% 25/09/2035	1.632.484	0,12	USD	1.032.663	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-HE2 'A1A' 2.129% 25/08/2035	945.818	0,07
USD	90.240	FFMLT Trust, FRN, Series 2005-FF8 'M1' 2.287% 25/09/2035	90.831	0,01	USD	585.000	Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	603.357	0,04
USD	1.467.465	FHLMC, FRN 'M3' 5.702% 25/01/2025	1.587.639	0,12	USD	2.900.000	Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	3.227.047	0,24
USD	647.000	FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 4.852% 25/10/2027	727.330	0,05	USD	700.000	MidAmerican Energy Co. 3.95% 01/08/2047	747.972	0,05
USD	657.042	FHLMC, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 3.927% 25/12/2027	671.008	0,05	USD	2.605.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 1.625% 28/10/2019	2.568.478	0,19
USD	1.957.924	FHLMC, FRN, Series KF38 'A' 1.573% 25/09/2024	1.957.923	0,14	USD	1.500.000	Moody's Corp., 144A 2.625% 15/01/2023	1.485.413	0,11
USD	1.054.000	FHLMC, FRN, Series KF39 'A' 1.692% 25/11/2024	1.053.999	0,08	USD	310.698	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC10 'B3' 7.177% 25/10/2033	209.003	0,02
USD	1.650.000	FHLMC, FRN, Series KF40 'A' 1.712% 25/11/2027	1.652.900	0,12	USD	1.875.000	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	1.861.078	0,14
USD	600.000	Fifth Third Bank, FRN 2.265% 27/09/2019	603.753	0,04	USD	3.000.000	Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	3.018.750	0,22
USD	2.635.000	First Republic Bank 4.625% 13/02/2047	2.803.811	0,21	USD	2.413.181	Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 1.782% 25/03/2037	2.390.478	0,18
USD	2.337.811	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	2.368.851	0,18	USD	510.000	NetApp, Inc. 2% 27/09/2019	506.315	0,04
USD	1.975.223	FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.228% 25/11/2024	2.260.125	0,17	USD	1.985.000	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	1.947.980	0,14
USD	1.589.082	FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 2.628% 25/04/2029	1.607.292	0,12	USD	171.343	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-3 'M5' 7.177% 25/07/2033	142.600	0,01
USD	1.815.000	Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	1.944.391	0,14	USD	3.021.000	One Market Plaza Trust, Series 2017- 1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	3.104.878	0,23
USD	3.795.000	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	3.870.900	0,29	USD	2.000.000	One Market Plaza Trust, Series 2017- 1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	2.015.430	0,15
USD	22.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.405% 27/12/2020	22.093.170	1,64	USD	54.481	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2014-2A 'A', 144A 2.47% 18/09/2024	54.491	-
USD	3.990.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	3.955.905	0,29	USD	2.635.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-1A 'A', 144A 3.19% 18/03/2026	2.648.444	0,20
USD	3.910.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5% Perpetual	3.862.533	0,29	USD	1.369.339	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-2A 'A', 144A 2.57% 18/07/2025	1.368.425	0,10
USD	1.145.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A 5.625% 01/09/2025	1.201.437	0,09	USD	9.615.000	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-1A 'A', 144A 3.66% 20/02/2029	9.767.912	0,72
USD	4.120.000	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	4.194.742	0,31	USD	670.000	Packaging Corp. of America 2.45% 15/12/2020	669.806	0,05
USD	4.120.000	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	4.074.913	0,30					
USD	3.356.000	Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 2.094% 08/05/2030	3.360.197	0,25					
USD	1.548.000	Hyatt Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-HYT2 'E', 144A 3.603% 09/08/2032	1.547.038	0,11					
USD	765.000	IHS Markit Ltd., 144A 4% 01/03/2026	767.869	0,06					

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Bond* (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Norvegia			
USD	299.000 PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	297.364	0,02	GBP	16.479.000 SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S, FRN 0.793% 14/11/2022	22.339.312	1,66
USD	3.501.000 Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	3.554.443	0,26	Totale altri valori mobiliari non negoziati su un altro Mercato regolamentato			
USD	1.595.000 Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	1.618.925	0,12	22.339.312 1,66			
USD	605.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	666.662	0,05	Numero di azioni o importo nominale			
USD	2.030.000 Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	2.058.288	0,15	Quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	1.463.947 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2013-A 'D', 144A 3.78% 15/10/2019	1.470.999	0,11	Lussemburgo			
USD	1.376.885 Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-5 'C' 2.46% 15/06/2020	1.379.228	0,10	USD	165.733 Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I Acc	21.791.122	1,62
USD	2.300.000 SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	2.369.966	0,18	Totale quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto			
USD	5.810.000 SBA Tower Trust, 144A 2.877% 10/07/2046	5.766.425	0,43	21.791.122 1,62			
USD	1.530.000 Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	1.537.650	0,11	Totale investimenti			
USD	2.466.000 Smithfield Foods, Inc., 144A 2.7% 31/01/2020	2.456.765	0,18	1.279.871.627 94,86			
USD	173.185 Specialty Underwriting & Residential Finance Trust, FRN, Series 2003-BC4 'A3B' 4.788% 25/11/2034	159.316	0,01	Altro patrimonio netto			
USD	13.205.000 Springleaf Funding Trust, Series 2015-AA 'A', 144A 3.16% 15/11/2024	13.257.223	0,98	69.415.157 5,14			
USD	1.745.000 Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 2.048% 25/07/2035	1.712.306	0,13	Valore netto d'inventario			
USD	4.102.000 SunTrust Banks, Inc., FRN 5.125% Perpetual	4.018.032	0,30	1.349.286.784 100,00			
USD	2.680.000 Targa Resources Partners LP, 144A 5% 15/01/2028	2.673.943	0,20				
USD	3.000.000 Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	2.947.875	0,22				
USD	2.035.659 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	2.032.262	0,15				
USD	2.950.889 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	2.952.725	0,22				
USD	1.873.456 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	1.869.768	0,14				
USD	946.260 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	945.572	0,07				
USD	1.961.136 Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.152% 25/02/2057	1.963.534	0,15				
USD	76.790.000 US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	77.617.693	5,75				
USD	631.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	645.008	0,05				
USD	840.000 Vantiv LLC, 144A 4.375% 15/11/2025	849.450	0,06				
USD	646.000 Verizon Communications, Inc., 144A 3.376% 15/02/2025	647.202	0,05				
USD	1.375.000 Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	1.371.590	0,10				
USD	1.750.000 Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	1.828.566	0,14				
USD	901.989 WaMu Mortgage Trust, FRN, Series 2005-AR11 'A1A' 1.649% 25/08/2045	903.084	0,07				
USD	17.500.000 Wells Fargo Bank NA 2.15% 06/12/2019	17.468.150	1,29				
USD	1.485.000 Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	1.522.947	0,11				
USD	3.000.000 Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	3.046.875	0,23				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		585.740.602	43,41				

* Please refer to the Directors' Report for details of all corporate actions that occurred during the year under review.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Credit

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Australia				Francia (segue)			
GBP	1.650.000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	1.931.586	0,14	GBP	3.385.000 AXA SA, FRN 6.772% Perpetual	3.701.385	0,26
GBP	10.000.000 Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 0.422% 03/04/2018	9.998.730	0,70	EUR	767.000 AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	771.901	0,05
GBP	5.000.000 Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0.403% 05/04/2018	5.000.000	0,35	GBP	18.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S, FRN 0.927% 07/02/2019	18.040.680	1,27
Bermuda				EUR	500.000 Burger King France SAS, Reg. S 6% 01/05/2024	479.261	0,03
GBP	1.506.000 Fidelity International Ltd., Reg. S 6.75% 19/10/2020	1.708.519	0,12	EUR	900.000 Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023	817.343	0,06
GBP	5.946.000 Fidelity International Ltd., Reg. S 7.125% 13/02/2024	7.497.984	0,53	EUR	3.667.000 Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023	3.322.858	0,23
Brasile				EUR	731.495 Dakar Finance SA, Reg. S 9% 15/11/2020	651.819	0,05
USD	5.550.000 Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	4.361.464	0,31	GBP	13.000.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S, FRN 0.586% 04/04/2019	13.025.129	0,92
USD	1.870.000 Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	1.649.626	0,12	GBP	1.000.000 Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	1.069.137	0,08
USD	580.000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	472.570	0,03	EUR	2.840.000 Faurecia, Reg. S 3.125% 15/06/2022	2.586.684	0,18
USD	1.850.000 Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	1.585.507	0,11	EUR	2.700.000 Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	2.556.389	0,18
Canada				EUR	6.600.000 La Financiere Atalian SAS, Reg. S 4% 15/05/2024	6.120.508	0,43
GBP	14.700.000 Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0.815% 03/05/2018	14.716.611	1,04	EUR	590.000 Novafives SAS, Reg. S, FRN 3.671% 30/06/2020	524.985	0,04
GBP	4.000.000 Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0.713% 20/06/2019	4.004.380	0,28	GBP	1.000.000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	1.121.613	0,08
GBP	1.364.000 Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0.602% 20/07/2020	1.366.803	0,10	EUR	3.930.000 Paprec Holding SA, Reg. S 5.25% 01/04/2022	3.613.731	0,25
GBP	3.000.000 Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 0.539% 05/04/2019	3.001.743	0,21	USD	14.953.000 SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	11.229.785	0,79
GBP	3.000.000 Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 0.72% 14/06/2019	3.002.100	0,21	EUR	1.300.000 SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	1.212.317	0,09
GBP	1.000.000 Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 0.901% 30/09/2021	1.007.380	0,07	EUR	2.045.000 Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	1.972.329	0,14
GBP	4.000.000 Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 1.043% 11/03/2019	4.022.460	0,28	EUR	15.939.000 Verallia Packaging SASU, Reg. S 5.125% 01/08/2022	14.813.374	1,04
GBP	2.500.000 Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 0.784% 10/01/2022	2.522.312	0,18	EUR	13.947.000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 9.5% 15/07/2022	13.236.813	0,93
GBP	1.529.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	1.553.785	0,11	Germania			
GBP	1.819.000 Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	1.869.466	0,13	GBP	5.500.000 BMW International Investment BV, FRN 0.763% 04/12/2019	5.498.845	0,39
GBP	1.000.000 National Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.885% 27/09/2021	1.006.305	0,07	GBP	19.000.000 BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 0.876% 15/02/2019	19.031.160	1,34
GBP	4.000.000 Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.592% 13/06/2018	4.000.880	0,28	GBP	1.000.000 BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 0.669% 17/07/2019	1.000.930	0,07
GBP	2.000.000 Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.672% 20/07/2018	2.003.000	0,14	USD	1.450.000 Deutsche Bank AG 3.375% 12/05/2021	1.081.668	0,08
GBP	1.200.000 Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 1.054% 09/10/2018	1.205.892	0,09	GBP	4.500.000 Deutsche Pfandbriefbank AG, FRN 0.92% 13/01/2020	4.518.180	0,32
GBP	2.100.000 Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.92% 04/06/2019	2.107.214	0,15	GBP	8.000.000 DZ Bank AG, Reg. S, FRN 0.731% 02/02/2019	8.010.568	0,56
GBP	3.650.000 Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.584% 16/04/2018	3.652.446	0,26	EUR	1.850.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	1.766.980	0,12
Repubblica Ceca				EUR	1.000.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	955.544	0,07
EUR	7.513.000 RESIDOMO Sro, Reg. S 3.375% 15/10/2024	6.812.643	0,48	USD	3.400.000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	2.690.967	0,19
Danimarca				USD	600.000 Fresenius Medical Care US Finance II, Inc., 144A 6.5% 15/09/2018	463.099	0,03
GBP	5.000.000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0.836% 04/10/2018	5.012.600	0,35	EUR	900.000 HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	831.584	0,06
EUR	3.300.000 Nassa Topco A/S, Reg. S 2.875% 06/04/2024	2.973.338	0,21	EUR	7.948.000 ProGroup AG, Reg. S 5.125% 01/05/2022	7.344.303	0,52
Finlandia				EUR	2.988.000 Roadster Finance Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 09/12/2029	2.632.828	0,18
EUR	500.000 Nokia OYJ, Reg. S 2% 15/03/2024	446.440	0,03	EUR	9.212.000 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	8.247.012	0,58
GBP	4.600.000 OP Corporate Bank plc, Reg. S, FRN 0.975% 21/05/2018	4.603.933	0,33	USD	22.616.000 Schaeffler Finance BV, 144A 4.75% 15/05/2023	17.298.916	1,22
Francia				EUR	449.064 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.75% 15/01/2023	410.750	0,03
EUR	7.700.000 Autodis SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	107.771.778	7,59	EUR	1.519.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5.625% 15/04/2023	1.402.432	0,10

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Islanda				Lussemburgo (segue)			
EUR	2.250.000 Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	2.039.977	0,14	EUR	7.670.000 SIG Combibloc Holdings SCA, Reg. S 7.75% 15/02/2023	7.130.377	0,50
Irlanda				EUR	2.137.000 Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	1.915.462	0,13
USD	14.545.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.625% 15/05/2023	11.008.810	0,77	Messico			
USD	1.400.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	1.092.670	0,08	GBP	5.230.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 8.25% 02/06/2022	6.499.359	0,46
GBP	1.620.000 Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	1.622.543	0,11	GBP	2.578.000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/11/2025	2.579.156	0,18
EUR	4.620.000 eircom Finance DAC, Reg. S 4.5% 31/05/2022	4.247.753	0,30	Paesi Bassi			
EUR	1.800.000 Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co., Reg. S 2.375% 01/02/2024	1.679.271	0,12	GBP	32.000.000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 1.021% 30/11/2018	32.106.400	2,26
Israele				EUR	4.800.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	5.056.354	0,36
EUR	1.100.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	846.633	0,06	EUR	1.950.000 Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	1.885.458	0,13
USD	3.314.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	2.134.842	0,15	EUR	582.000 Constellium NV, Reg. S 4.625% 15/05/2021	527.847	0,04
USD	1.601.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	978.100	0,07	EUR	3.846.000 InterXion Holding NV, Reg. S 6% 15/07/2020	3.527.868	0,25
Italia				EUR	600.000 IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	555.636	0,04
EUR	6.152.000 Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	5.533.945	0,39	EUR	4.189.000 IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	3.778.216	0,27
GBP	2.400.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	2.679.000	0,19	GBP	16.553.000 Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	18.197.292	1,28
GBP	4.950.000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	5.491.530	0,39	USD	10.881.000 Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	8.032.682	0,56
EUR	1.749.000 Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 1.124% 05/06/2020	1.563.926	0,11	Nuova Zelanda			
EUR	735.000 CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 6.25% 09/03/2018	659.071	0,05	GBP	2.000.000 ASB Finance Ltd., Reg. S, FRN 1.026% 22/05/2020	2.005.020	0,14
GBP	4.964.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	5.725.636	0,40	USD	2.020.590 Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	1.519.506	0,11
GBP	3.904.000 Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	4.487.160	0,32	Norvegia			
EUR	1.055.000 EVOCA SpA, Reg. S 7% 15/10/2023	997.824	0,07	GBP	2.000.000 Nordea Eiendomscreditt A/S, Reg. S, FRN 0.794% 14/01/2019	2.007.170	0,14
EUR	650.000 Generali Finance BV, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	632.647	0,04	Qatar			
EUR	9.303.000 Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 4.75% 15/11/2021	8.285.155	0,58	GBP	9.600.000 QNB Finance Ltd., FRN 0.893% 28/02/2018	9.605.184	0,68
EUR	1.300.000 Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	1.182.191	0,08	Russia			
GBP	600.000 Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	644.859	0,05	GBP	7.400.000 Gazprom OAO, Reg. S 4.25% 06/04/2024	7.680.423	0,54
USD	9.367.000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	6.615.037	0,47	Sudafrica			
EUR	28.041.000 Wind Tre SpA, Reg. S, FRN 2.75% 20/01/2024	24.468.315	1,72	GBP	7.513.000 Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	8.150.476	0,58
Giappone				EUR	1.100.000 Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.375% 01/04/2022	995.465	0,07
GBP	2.400.000 Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S, FRN 0.711% 30/09/2019	2.400.672	0,17	EUR	500.000 Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4% 01/04/2023	465.011	0,03
Jersey				Spagna			
EUR	6.579.623 LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	5.978.666	0,42	EUR	4.400.000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	4.134.676	0,29
Lussemburgo				EUR	720.000 Campofrio Food Group SA, Reg. S 3.375% 15/03/2022	652.841	0,04
USD	1.100.000 Altice Financing SA, 144A 6.625% 15/02/2023	847.116	0,06	USD	2.100.000 Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A 7.625% 01/11/2021	1.582.196	0,11
EUR	3.550.000 ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	3.370.397	0,24	EUR	700.000 Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	657.122	0,05
EUR	9.649.000 Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S, FRN 2.421% 01/11/2023	8.623.442	0,61	EUR	500.000 Ence Energia y Celulosa SA, Reg. S 5.375% 01/11/2022	473.155	0,03
GBP	2.180.000 B&M European Value Retail SA, Reg. S 4.125% 01/02/2022	2.250.011	0,16	EUR	3.310.000 Grupo Antolin Dutch BV, Reg. S 5.125% 30/06/2022	3.080.219	0,22
EUR	7.329.000 Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	6.538.368	0,46	EUR	7.800.000 Grupo-Antolin Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	7.211.830	0,51
EUR	2.775.000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	2.516.316	0,18	EUR	1.000.000 Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	987.382	0,07
EUR	15.653.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 01/05/2022	14.141.541	1,00	GBP	600.000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5.597% 12/03/2020	656.936	0,05
EUR	1.700.000 Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S, FRN 4.421% 15/06/2021	1.495.607	0,10				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Spagna (segue)				Regno Unito (segue)			
GBP	13.900.000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	15.416.559	1,09	GBP	1.066.000 Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	1.066.946	0,08
Svezia				GBP	800.000 CPUK Finance Ltd., Reg. S 7.239% 28/02/2042	1.022.859	0,07
EUR	6.636.000 Intrum Justitia AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	5.928.184	0,42	GBP	1.900.000 CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.25% 28/02/2047	1.941.534	0,14
EUR	5.023.000 Intrum Justitia AB, Reg. S, FRN 2.625% 15/07/2022	4.503.234	0,31	GBP	3.838.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	3.969.417	0,28
GBP	8.200.000 Swedbank AB, Reg. S, FRN 1.04% 02/12/2019	8.234.973	0,58	GBP	9.010.000 CYBG plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	9.610.471	0,68
Svizzera				GBP	1.685.000 Daily Mail & General Trust plc 5.75% 07/12/2018	1.754.365	0,12
GBP	774.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	769.710	0,05	GBP	800.000 Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	951.784	0,07
USD	2.600.000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	2.100.866	0,15	GBP	2.050.000 Daily Mail & General Trust plc, Reg. S 10% 09/04/2021	2.536.977	0,18
USD	1.000.000 UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	794.278	0,06	GBP	650.000 Drax Finco plc, Reg. S, FRN 4.44% 01/05/2022	661.063	0,05
USD	4.500.000 UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.682% 23/05/2023	3.381.853	0,24	GBP	1.100.000 FCE Bank plc, Reg. S 2.727% 03/06/2022	1.144.186	0,08
Regno Unito				USD	6.130.000 Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15/04/2020	4.654.196	0,33
GBP	3.000.000 AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.875% 31/07/2043	3.029.490	0,21	GBP	640.000 First Hydro Finance plc 9% 31/07/2021	802.000	0,06
GBP	3.400.000 AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.249% 31/07/2043	3.590.336	0,25	GBP	4.670.000 First Hydro Finance plc 9% 31/07/2021 (Bearer)	5.849.549	0,41
GBP	3.540.000 AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	3.580.444	0,25	GBP	2.891.000 Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.375% 15/11/2020	2.925.128	0,21
GBP	4.674.000 Annington Funding plc, Reg. S 2.646% 12/07/2025	4.763.221	0,34	GBP	5.739.000 Galaxy Bidco Ltd., Reg. S, FRN 5.526% 15/11/2019	5.755.098	0,41
GBP	738.000 Annington Funding plc, Reg. S 3.184% 12/07/2029	759.129	0,05	GBP	1.520.000 GKN Holdings plc, Reg. S 6.75% 28/10/2019	1.669.773	0,12
GBP	1.800.000 Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 9.5% 31/03/2020	1.881.000	0,13	GBP	3.170.000 GKN Holdings plc, Reg. S 5.375% 19/09/2022	3.641.600	0,26
GBP	12.122.000 Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	12.774.285	0,90	GBP	7.480.000 Grainger plc, Reg. S 5% 16/12/2020	8.162.251	0,57
GBP	5.251.000 Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	5.330.868	0,38	USD	8.309.000 HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	6.296.559	0,44
GBP	2.720.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	3.301.374	0,23	GBP	1.000.000 HBOS Sterling Finance Jersey LP, FRN 7.881% Perpetual	1.501.960	0,11
GBP	13.146.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 6.625% 03/06/2041	15.065.436	1,06	GBP	6.390.000 Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	7.474.702	0,53
GBP	700.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	756.034	0,05	USD	7.000.000 HSBC Holdings plc, FRN 3.122% 25/05/2021	5.368.642	0,38
GBP	1.050.000 Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	1.190.933	0,08	GBP	5.494.000 Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	5.200.483	0,37
GBP	252.000 Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	296.808	0,02	GBP	350.000 Imperial Brands Finance plc, Reg. S 9% 17/02/2022	453.087	0,03
GBP	1.531.000 Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0.753% 22/05/2020	1.535.271	0,11	EUR	20.997.000 INEOS Finance plc, Reg. S 4% 01/05/2023	19.163.230	1,35
USD	3.000.000 Barclays plc 3.2% 10/08/2021	2.232.733	0,16	EUR	13.100.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.25% 17/11/2020	11.405.571	0,80
USD	6.870.000 Barclays plc, FRN 3.52% 10/08/2021	5.321.279	0,37	EUR	600.000 International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	521.047	0,04
GBP	6.350.000 Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	6.654.597	0,47	GBP	3.100.000 J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	3.145.322	0,22
GBP	2.774.000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	2.808.753	0,20	GBP	20.360.000 J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	22.164.609	1,56
GBP	2.776.000 BAT Capital Corp., Reg. S 2.125% 15/08/2025	2.771.447	0,20	USD	5.180.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 3.5% 15/03/2020	3.868.915	0,27
GBP	653.000 Boparan Finance plc, Reg. S 5.25% 15/07/2019	635.617	0,04	GBP	400.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	415.888	0,03
GBP	1.300.000 Boparan Finance plc, Reg. S 5.5% 15/07/2021	1.185.301	0,08	GBP	4.100.000 Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	4.222.569	0,30
GBP	1.085.000 BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	1.240.808	0,09	GBP	1.600.000 Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	1.640.440	0,12
GBP	1.500.000 BUPA Finance plc, Reg. S 5% 08/12/2026	1.754.695	0,12	GBP	7.730.000 Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	8.426.898	0,59
GBP	9.010.000 Cable & Wireless International Finance BV, Reg. S 8.625% 25/03/2019	9.722.871	0,68	GBP	4.065.000 Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 10% 23/07/2041	5.190.962	0,37
GBP	6.536.000 Care UK Health & Social Care plc, Reg. S, FRN 5.374% 15/07/2019	6.473.091	0,46	GBP	2.200.000 Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0.674% 16/01/2020	2.208.569	0,16
GBP	1.830.000 Coventry Building Society 6% 16/10/2019	1.991.387	0,14	USD	2.485.000 Lloyds Banking Group plc 3.1% 06/07/2021	1.857.412	0,13
GBP	5.210.000 Coventry Building Society, Reg. S 5.875% 28/09/2022	6.231.614	0,44				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Regno Unito (segue)				Regno Unito (segue)			
GBP	1.250.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7% Perpetual	1.322.006	0,09	GBP	5.500.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	5.692.890	0,40
GBP	2.750.000 Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	3.349.967	0,24	USD	2.500.000 SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	1.921.032	0,14
GBP	2.528.800 Melton Renewable Energy UK plc, Reg. S 6.75% 01/02/2020	2.592.020	0,18	GBP	4.053.000 SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	4.226.151	0,30
EUR	7.917.000 Merlin Entertainments plc, Reg. S 2.75% 15/03/2022	7.353.369	0,52	GBP	1.200.000 Standard Life Aberdeen plc, Reg. S, FRN 5.5% 04/12/2042	1.368.528	0,10
GBP	1.489.000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	1.510.687	0,11	GBP	5.250.000 Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S 4.875% 15/03/2022	5.258.846	0,37
GBP	200.000 Moto Finance plc, Reg. S 4.5% 01/10/2022	202.999	0,01	EUR	11.167.000 Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/07/2022	9.986.828	0,70
GBP	1.500.000 Moto Finance plc, Reg. S 4.5% 01/10/2022	1.522.500	0,11	GBP	3.670.000 TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 5.375% 15/01/2022	3.596.802	0,25
GBP	3.050.000 Moy Park BondCo plc, Reg. S 6.25% 29/05/2021	3.153.090	0,22	GBP	2.169.000 Telereal Securitisation plc, FRN 4.09% 10/12/2033	2.290.605	0,16
GBP	8.000.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.725% 09/02/2018	8.002.592	0,56	GBP	1.310.000 TES Finance plc, Reg. S, FRN 5.518% 15/07/2020	1.004.318	0,07
GBP	5.300.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.655% 23/03/2018	5.301.404	0,37	GBP	6.840.000 Tesco plc 6.125% 24/02/2022	7.899.995	0,56
GBP	1.380.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.622% 27/04/2018	1.380.683	0,10	GBP	479.000 Tesco plc 6% 14/12/2029	586.428	0,04
GBP	2.300.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.884% 25/04/2019	2.311.695	0,16	GBP	950.000 Tesco plc, Reg. S 5% 24/03/2023	1.071.263	0,08
GBP	2.000.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.872% 06/06/2019	2.004.110	0,14	GBP	1.830.000 Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 7.75% 01/04/2019	1.980.582	0,14
GBP	450.000 NIE Finance plc, Reg. S 6.375% 02/06/2026	599.476	0,04	GBP	5.235.000 Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 5.875% 15/07/2022	5.838.857	0,41
GBP	4.237.000 Old Mutual plc, Reg. S 8% 03/06/2021	4.947.439	0,35	GBP	2.000.000 Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., Reg. S 2.375% 03/05/2023	1.993.394	0,14
GBP	7.977.000 Pennon Group plc, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	8.062.035	0,57	EUR	1.731.000 Thomas Cook Finance 2 plc, Reg. S 3.875% 15/07/2023	1.563.862	0,11
GBP	7.672.000 Pinewood Finco plc, Reg. S 3.75% 01/12/2023	7.757.735	0,55	EUR	6.560.000 Thomas Cook Group plc, Reg. S 6.25% 15/06/2022	6.295.201	0,44
GBP	11.000.000 RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	12.687.104	0,89	GBP	2.500.000 TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0.76% 07/12/2022	2.502.750	0,18
GBP	1.870.000 RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	2.245.326	0,16	GBP	5.620.000 TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	6.238.369	0,44
USD	4.230.000 Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	3.181.366	0,22	GBP	2.250.000 TVL Finance plc, Reg. S 8.5% 15/05/2023	2.464.740	0,17
EUR	2.030.000 Royal Bank of Scotland Group plc 5.5% Perpetual	1.824.628	0,13	GBP	500.000 Virgin Media Finance plc, Reg. S 7% 15/04/2023	526.172	0,04
USD	2.900.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.886% 15/05/2023	2.171.570	0,15	GBP	10.747.000 Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	10.871.773	0,77
USD	2.500.000 Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.655% Perpetual	1.836.934	0,13	GBP	10.390.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.125% 15/01/2025	10.853.186	0,76
EUR	2.622.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	2.358.897	0,17	GBP	1.885.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	2.028.524	0,14
EUR	1.600.000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	1.490.897	0,10	GBP	7.764.000 Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	7.700.490	0,54
GBP	1.800.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 6.625% 17/09/2018	1.872.468	0,13	GBP	1.300.000 Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	1.329.510	0,09
GBP	1.000.000 Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S, FRN 0.786% 15/05/2020	1.003.430	0,07	GBP	810.000 William Hill plc, Reg. S 4.25% 05/06/2020	851.116	0,06
GBP	7.054.000 Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	6.787.958	0,48	GBP	3.680.000 William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	3.911.546	0,28
GBP	1.619.000 Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	1.693.887	0,12	EUR	3.650.000 Worldpay Finance plc, Reg. S 3.75% 15/11/2022	3.530.985	0,25
USD	2.000.000 Santander UK Group Holdings plc 3.571% 10/01/2023	1.498.359	0,11	Stati Uniti d'America		33.165.620	2,34
GBP	2.844.000 Santander UK plc, FRN 9.625% 30/10/2023	3.045.256	0,21	EUR	1.200.000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 4.5% 15/03/2022	1.106.088	0,08
GBP	2.500.000 Santander UK plc, Reg. S, FRN 0.743% 29/05/2018	2.502.200	0,18	EUR	2.870.000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	2.670.637	0,19
GBP	5.000.000 Santander UK plc, Reg. S, FRN 0.823% 08/07/2019	5.031.975	0,35	USD	3.500.000 Ball Corp. 4.375% 15/12/2020	2.688.629	0,19
GBP	10.480.000 Santander UK plc, Reg. S, FRN 0.794% 05/05/2020	10.514.846	0,74	USD	4.250.000 CHS 6.25% 31/03/2023	2.836.167	0,20
GBP	1.827.000 Shaftesbury Chinatown plc, Reg. S 2.348% 30/09/2027	1.810.749	0,13	USD	4.000.000 CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15/10/2021	3.023.791	0,21
GBP	960.000 Southern Water Greensands Financing plc, Reg. S 8.5% 15/04/2019	1.050.250	0,07	GBP	839.000 Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	861.761	0,06
GBP	4.400.000 Spirit Issuer plc, Reg. S, FRN 3.218% 28/12/2031	4.290.268	0,30	GBP	1.600.000 General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.25% 06/09/2024	1.596.557	0,11
				USD	6.928.000 HCA, Inc. 4.25% 15/10/2019	5.235.542	0,37
				USD	2.525.000 HCA, Inc. 6.5% 15/02/2020	1.991.886	0,14
				USD	2.820.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	2.217.951	0,16

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)				Lussemburgo (segue)			
USD	5.522.000 MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	4.266.221	0,30	EUR	1.452.000 Matterhorn Telecom SA, Reg. S, FRN 3.25% 01/02/2023	1.292.081	0,09
EUR	1.250.000 Ol European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	1.166.797	0,08	USD	4.368.000 Prologis International Funding II SA, 144A 4.875% 15/02/2020	3.369.748	0,24
USD	1.309.000 T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	1.029.737	0,07	EUR	500.000 Swissport Financing Sarl, Reg. S 6.75% 15/12/2021	463.670	0,03
GBP	2.442.000 Vantiv LLC, Reg. S 3.875% 15/11/2025	2.473.856	0,18				
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale			1.177.968.090	83,00			
				Messico			
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto	USD	1.500.000 Petroleos Mexicanos, FRN, 144A 5.186% 11/03/2022	1.212.654	0,09
				Paesi Bassi			
				USD	584.000 Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	440.396	0,03
				Nuova Zelanda			
Canada		5.000.130	0,35	USD	388.881 Reynolds Group Issuer, Inc. 6.875% 15/02/2021	292.347	0,02
GBP	5.000.000 Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.451% 12/04/2018	5.000.130	0,35	USD	700.000 Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5.125% 15/07/2023	536.561	0,04
				USD	3.291.000 Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 4.859% 15/07/2021	2.481.754	0,17
Finlandia		2.279.012	0,16	Spagna			
USD	3.093.000 Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	2.279.012	0,16	EUR	1.100.000 Cirsa Funding Luxembourg SA, Reg. S 5.75% 15/05/2021	1.020.241	0,07
				EUR	13.350.000 NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	12.530.962	0,88
Francia		14.850.786	1,05	Svezia			
EUR	2.500.000 Autodis SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	2.241.473	0,16	EUR	6.418.800 Verisure Holding AB, Reg. S 6% 01/11/2022	6.076.252	0,43
EUR	789.000 Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	717.569	0,05	Svizzera			
USD	13.712.000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	10.396.476	0,73	USD	3.300.000 Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	2.477.659	0,18
USD	2.000.000 SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	1.495.268	0,11	USD	7.000.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., FRN 3.644% 16/04/2021	5.443.062	0,38
				USD	3.600.000 UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 3.491% 23/05/2023	2.702.395	0,19
Germania		33.896.385	2,39	Regno Unito			
USD	5.700.000 Deutsche Bank AG, 144A 4.25% 14/10/2021	4.385.751	0,31	GBP	9.640.000 IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	8.898.539	0,63
USD	2.500.000 Deutsche Bank AG, FRN 2.329% 13/07/2020	1.856.526	0,13	GBP	2.550.000 IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.526% 15/08/2022	2.331.325	0,17
USD	4.759.000 Deutsche Bank AG, FRN 2.746% 20/08/2020	3.561.633	0,25	USD	2.000.000 Inmarsat Finance plc, 144A 4.875% 15/05/2022	1.478.634	0,10
USD	2.960.000 IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.125% 15/09/2021	2.231.653	0,16	USD	4.178.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4.125% 15/12/2018	3.131.322	0,22
USD	1.950.000 IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.5% 15/09/2023	1.470.660	0,10	GBP	4.050.000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	4.121.179	0,29
EUR	7.700.000 ProGroup AG, Reg. S, FRN 2.5% 31/03/2024	6.887.702	0,49	GBP	1.400.000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	1.420.391	0,10
EUR	4.707.973 Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.25% 15/02/2021	4.312.908	0,30	GBP	5.875.000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S, FRN 5.605% 15/10/2023	5.987.624	0,42
USD	10.300.000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, 144A 5% 15/01/2025	7.852.322	0,55	GBP	4.556.000 Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	4.275.328	0,30
USD	1.735.000 ZF North America Capital, Inc., 144A 4% 29/04/2020	1.337.230	0,10	GBP	5.833.000 Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 4.893% 15/03/2022	5.861.523	0,41
				USD	1.260.000 Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/01/2025	960.142	0,07
Irlanda		1.249.604	0,09	GBP	4.770.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	4.971.103	0,35
USD	1.143.000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/09/2022	861.463	0,06	GBP	1.200.000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	1.223.298	0,09
USD	500.000 C&W Senior Financing Designated Activity Co., 144A 6.875% 15/09/2027	388.141	0,03	GBP	6.300.000 Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	6.443.010	0,45
				Stati Uniti d'America			
Israele		3.959.077	0,28	USD	1.700.000 Caesars Entertainment Resort Properties LLC 8% 01/10/2020	1.288.260	0,09
USD	6.071.000 Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	3.959.077	0,28	USD	2.400.000 CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05/04/2022	1.848.618	0,13
Italia		13.434.760	0,95				
EUR	5.501.000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	4.924.264	0,35				
EUR	6.109.000 Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	5.501.681	0,39				
EUR	3.463.000 Wind Tre SpA, Reg. S 2.625% 20/01/2023	3.008.815	0,21				
				Giamaica			
USD	1.900.000 Digical Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	1.385.057	0,10				
				Lussemburgo			
GBP	1.300.000 Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	1.364.220	0,10				

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF Strategic Credit (segue)

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato GBP	% del Patrimo- nio netto
Stati Uniti d'America (segue)			
USD	7.580.000 Dell International LLC, Reg. S 5.45% 15/06/2023	6.054.277	0,43
USD	1.420.000 Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 2.93% 08/01/2019	1.062.496	0,07
EUR	700.000 Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	639.365	0,04
USD	750.000 Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	575.575	0,04
USD	5.759.000 LifePoint Health, Inc. 5.375% 01/05/2024	4.220.045	0,30
USD	6.780.000 Sable International Finance Ltd., 144A 6.875% 01/08/2022	5.325.854	0,37
USD	2.541.000 Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/07/2024	1.835.894	0,13
USD	9.050.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	7.055.300	0,50
USD	950.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.875% 15/05/2023	649.766	0,05
USD	2.600.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	2.066.544	0,14
USD	496.000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	374.842	0,03
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		201.859.067	14,23
Totale investimenti		1.379.827.157	97,23
Altro patrimonio netto		39.381.723	2,77
Valore netto d'inventario		1.419.208.880	100,00

Schroder ISF EURO Liquidity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Australia			
EUR	9.000.000 National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN ZCP 16/01/2018	9.001.530	1,16
Canada			
EUR	7.500.000 Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 0.055% 10/09/2018	7.520.962	0,97
EUR	5.000.000 Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.101% 22/10/2018	5.018.875	0,64
Francia			
EUR	7.000.000 Dexia Credit Local SA, Reg. S, FRN 0.274% 07/03/2019	7.053.550	0,91
Qatar			
EUR	7.600.000 QNB Finance Ltd., Reg. S, FRN 0.171% 25/01/2019	7.597.112	0,97
Svizzera			
EUR	6.320.000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 0.121% 16/10/2019	6.369.960	0,82
Regno Unito			
EUR	5.000.000 Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0.171% 09/10/2018	5.019.550	0,64
EUR	5.000.000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.169% 02/11/2018	5.021.375	0,64
EUR	3.000.000 Santander UK plc, Reg. S, FRN 0.221% 12/02/2018	3.001.965	0,39
Stati Uniti d'America			
EUR	13.560.000 JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S, FRN ZCP 14/06/2018	13.581.357	1,74
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale		69.186.236	8,88

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato EUR	% del Patrimo- nio netto
Canada			
EUR	18.000.000 Toronto-Dominion Bank (The) ZCP 18/12/2018	18.095.833	2,32
Danimarca			
EUR	30.000.000 Danske Bank A/S ZCP 15/08/2018	30.066.736	3,86
Finlandia			
EUR	10.000.000 OP Corporate Bank plc ZCP 07/02/2018	10.004.129	1,28
EUR	10.000.000 OP Corporate Bank plc ZCP 27/06/2018	10.018.949	1,29
EUR	10.000.000 OP Corporate Bank plc ZCP 27/09/2018	10.024.924	1,29
Francia			
EUR	6.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA ZCP 20/03/2018	6.005.075	0,77
EUR	15.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA ZCP 28/03/2018	15.009.006	1,93
EUR	8.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA ZCP 03/05/2018	8.009.393	1,03
EUR	12.000.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA ZCP 14/08/2018	12.023.911	1,54
EUR	4.000.000 BNP Paribas SA ZCP 27/02/2018	4.002.693	0,51
EUR	10.000.000 BNP Paribas UK Ltd. ZCP 30/04/2018	10.011.795	1,29
EUR	15.000.000 BNP Paribas UK Ltd. ZCP 26/07/2018	15.027.823	1,93
EUR	11.000.000 BNP Paribas UK Ltd. ZCP 27/07/2018	11.023.695	1,41
EUR	15.000.000 BPCE SA ZCP 04/05/2018	15.015.660	1,93
EUR	16.000.000 BPCE SA ZCP 12/10/2018	16.034.414	2,06
EUR	9.000.000 BPCE SA ZCP 29/11/2018	9.024.286	1,16
EUR	7.000.000 Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA ZCP 13/08/2018	7.016.747	0,90
EUR	10.000.000 Credit Agricole SA ZCP 26/04/2018	10.008.472	1,28
EUR	7.000.000 Credit Agricole SA ZCP 26/07/2018	7.011.357	0,90

Portafoglio degli investimenti al 31 dicembre 2017 (segue)

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto	Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto
Paesi Bassi				Stati Uniti d'America (segue)			
USD	10.000.000 Shell International Finance BV 2.125% 11/05/2020	9.975.950	1,39	USD	7.500.000 Honeywell International, Inc., FRN 1.418% 30/10/2019	7.492.050	1,05
Norvegia				USD	20.000.000 J.P. Morgan Securities LLC ZCP 20/02/2018	19.958.111	2,78
USD	14.420.000 Statoil ASA 1.15% 15/05/2018	14.386.473	2,00	USD	10.000.000 John Deere Capital Corp., FRN 1.463% 05/07/2019	9.996.500	1,39
Stati Uniti d'America				USD	4.580.000 JPMorgan Chase & Co., FRN 2.583% 29/10/2020	4.686.645	0,65
USD	11.180.000 Bank of America NA 1.75% 05/06/2018	11.172.733	1,56	USD	10.000.000 Morgan Stanley, FRN 2.103% 23/07/2019	10.059.300	1,40
USD	11.785.000 PepsiCo, Inc. 5% 01/06/2018	11.945.099	1,66	USD	10.000.000 Morgan Stanley, FRN 2.213% 14/02/2020	10.038.350	1,40
USD	4.379.000 Philip Morris International, Inc. 1.375% 25/02/2019	4.343.924	0,61	USD	10.000.000 PepsiCo, Inc., FRN 1.35% 15/10/2018	9.998.200	1,40
USD	15.000.000 PNC Bank NA 1.85% 20/07/2018	14.994.525	2,09	USD	10.000.000 US Bank NA 2% 24/01/2020	9.958.900	1,39
USD	20.000.000 PNC Bank NA 1.95% 04/03/2019	19.957.100	2,78	USD	7.000.000 US Treasury Bill ZCP 08/02/2018	6.991.320	0,97
USD	5.000.000 UnitedHealth Group, Inc. 1.7% 15/02/2019	4.979.450	0,69	USD	15.000.000 Wal-Mart Stores, Inc., FRN 1.309% 09/10/2019	14.996.925	2,09
USD	65.000.000 US Treasury 0.75% 31/01/2018	64.969.532	9,06	Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
USD	60.000.000 US Treasury 0.875% 31/05/2018	59.864.063	8,34	300.095.837 41,83			
USD	25.000.000 US Treasury 1% 15/09/2018	24.879.883	3,47	Totale investimenti			
USD	37.000.000 US Treasury 0.875% 15/10/2018	36.753.574	5,12	657.829.565 91,69			
USD	65.000.000 US Treasury 0.75% 31/10/2018	64.466.797	8,99	Altro patrimonio netto			
USD	15.000.000 Wachovia Corp. 5.75% 01/02/2018	15.044.625	2,10	59.635.105 8,31			
Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una Borsa valori ufficiale				Valore netto d'inventario			
357.733.728 49,86				717.464.670 100,00			
Numero di azioni o importo nominale	Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	Valore di mercato USD	% del Patrimo- nio netto				
Australia							
USD	5.000.000 National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 1.956% 22/05/2020	5.021.175	0,70				
Canada							
USD	10.000.000 Bank of Montreal, FRN 2.028% 15/06/2020	10.025.600	1,40				
USD	25.000.000 Bank of Nova Scotia (The) 1.57% 13/08/2018	25.000.000	3,48				
USD	5.000.000 Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 1.745% 07/12/2018	5.001.135	0,70				
USD	10.000.000 Royal Bank of Canada, FRN 1.8% 10/01/2019	10.028.000	1,40				
USD	7.400.000 Toronto-Dominion Bank (The), FRN 1.515% 24/10/2019	7.397.003	1,03				
Danimarca							
USD	25.000.000 Danske Corp. ZCP 20/02/2018	24.943.306	3,48				
Francia							
USD	5.830.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 1.853% 20/07/2020	5.848.831	0,81				
USD	10.000.000 BPCE SA ZCP 01/03/2018	9.972.889	1,39				
Svizzera							
USD	15.000.000 Credit Suisse AG ZCP 20/02/2018	14.968.800	2,09				
Regno Unito							
USD	10.000.000 Barclays Bank plc ZCP 03/01/2018	9.998.411	1,39				
USD	10.000.000 Barclays Bank plc ZCP 22/02/2018	9.976.000	1,39				
Stati Uniti d'America							
USD	15.000.000 Apple, Inc. 1.8% 13/11/2019	14.937.000	2,08				
USD	10.000.000 BB&T Corp., FRN 2.074% 15/01/2020	10.084.450	1,41				
USD	5.000.000 Branch Banking & Trust Co., FRN 1.809% 15/01/2020	5.015.600	0,70				
USD	7.200.000 Branch Banking & Trust Co., FRN 1.729% 01/06/2020	7.184.196	1,00				
USD	8.000.000 Citibank NA 1.85% 18/09/2019	7.945.400	1,11				
USD	8.500.000 Citibank NA, FRN 2.049% 12/06/2020	8.540.800	1,19				
USD	4.000.000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.363% 13/12/2019	4.030.940	0,56				

Appendice I - Bilancio comparativo

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	3.297.109.087	3.544.286.309	140.200.585	107.206.913	298.576.427	323.188.378.804
al 31 dicembre 2015	3.034.159.858	3.532.887.490	195.338.207	64.061.856	417.007.459	410.133.106.743
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	14.069.731	652.383	14.647	-	602.585	13.186.496
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	184	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	18.041	-	-	364.286	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	3.544.487	739.723	7.505	201.858	-	2.252.473
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	344	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	88	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	78.707	-	-	164.633	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	13	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	12	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	11.466.906	22.504.913	190.671	414.774	3.640.456	39.177.955
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	4.553	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	216.087	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	4.343.563	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	5.119.143
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	21.751	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	153.052	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	197.108	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	125.393	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	6.972	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	636	-	-	157.991
Classe A Acc USD Hedged	-	3.513.615	-	-	-	589.774
Classe B Acc	1.366.723	3.627.400	96.727	164.496	3.622.897	2.282.199
Classe B Acc EUR	1.138.163	-	-	-	-	736.516
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	136.923.562	36.559.703	90.498	927	1.391.003	44.000.767
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	59.707	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	12.368.440	-	-	-	-	157.682
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	2.989.117
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	202.198	209.392	-	-	-	5.948
Classe C Acc USD	-	-	5.963	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	4.397.232	-	-	-	867.373
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	12.548.698	10.119.169	108.760	3.378.723	2.013	22.754.118
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	218.652
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	1.290.298	-	-	-	2.026.402
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	228.762	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	133	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	85	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	774	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	738
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	5.772.474	9.519.087	37.745	41.278	724.018	769.989
Classe A1 Acc EUR	276.796	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	151.177
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	1.110.938	1.883.083	-	16.631	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	505.463	-	-	-	2.929.690
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	303.426
Classe X1 Acc	2.721.054	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	17.677.374	716.063	28.143	-	651.924	3.332.004
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	765	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	16.068	-	-	355.558	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	5.195.835	504.637	13.195	313.981	-	2.521.038
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	11	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	86	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	89.987	-	-	183.620	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	12	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	227	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	13.341.918	19.765.809	232.335	457.139	4.681.741	82.475.874
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	4.518	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	465.241	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	2.953.579	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	5.241.431
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	24.906	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	82.795	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	505.373	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	61.603	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	273	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	939	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	8.224.782	-	-	-	1.040.509
Classe B Acc	1.866.135	3.974.705	128.389	145.735	4.356.189	2.359.241
Classe B Acc EUR	1.822.549	-	-	-	-	852.293
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	131.172.162	36.050.956	117.556	667	2.176.913	51.688.600
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	11.133.024	-	-	-	-	210.007
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	3.556.487
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	99	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	1.933.538	-	-	-	1.038.154
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	10.610.870	8.788.243	207.443	1.624.047	2.067	16.658.969
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	8.182
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	2.651.425	-	-	-	2.393.550
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	206.762	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	133	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	85	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	842	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	96.372
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	9.311.129	10.895.405	43.083	45.538	769.633	4.817.916
Classe A1 Acc EUR	284.001	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	207.773
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	1.296.630	3.400.273	-	467	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	715.630	-	-	-	4.124.628
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	385.298
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	11,4215	27,7530	191,8358	-	23,1282	939,0411
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	154,0424	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	26,5175	-	-	22,5672	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	12,4301	29,6880	141,3074	20,2567	-	1.056,1795
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	158,0842	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	18,1010	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	15,7755	-	-	20,5670	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	144,4830	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	161,2800	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	13,5644	33,2902	238,7975	20,2562	30,0345	1.015,6167
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	166,8471	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	43,2328	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	12,8381	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	97,9643
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	31,0762	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	113,6666	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	314,5035	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	12,8950	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	55,3482	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	286,2477	-	-	7,7731
Classe A Acc USD Hedged	-	43,3035	-	-	-	139,5055
Classe B Acc	11,6723	29,9466	214,5768	18,9149	26,8380	884,9097
Classe B Acc EUR	11,0591	-	-	-	-	91,6939
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	16,4714	38,9001	275,9563	22,9004	36,0246	1.183,0380
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	43,5510	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	15,6181	-	-	-	-	125,2115
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	105,2901
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	123,2751	333,9313	-	-	-	1.110,5818
Classe C Acc USD	-	-	290,9674	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	44,4231	-	-	-	142,7216
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	19,0525	45,0656	319,7869	25,6220	41,7269	1.366,8255
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	117,4727
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	45,1512	-	-	-	148,1714
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	16,6380	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	15,7994	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	18,7535	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	277,0601	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	105,7194
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	12,7616	30,9734	216,0739	18,7589	27,1457	906,3507
Classe A1 Acc EUR	12,0960	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	90,8553
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	43,4587	104,1905	-	76,7275	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	32,6362	-	-	-	7,7517
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	124,9623
Classe X1 Acc	18,7596	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	11,01	28,01	193,88	-	25,95	968,54
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	133,92	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	26,93	-	-	25,48	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	11,89	29,72	142,00	20,32	-	1.082,99
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	136,62	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	17,14	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	15,03	-	-	20,55	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	144,92	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	139,18	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	12,85	32,80	235,26	20,06	32,87	1.030,48
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	164,53	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	42,74	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	11,78	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	101,49
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	30,72	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	110,21	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	299,84	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	11,97	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	53,83	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	291,22	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	42,17	-	-	-	142,91
Classe B Acc	11,12	29,68	212,66	18,85	29,55	903,27
Classe B Acc EUR	10,21	-	-	-	-	95,56
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	15,48	38,01	270,31	22,55	39,20	1.193,48
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	14,21	-	-	-	-	118,11
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	108,45
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	294,31	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	42,91	-	-	-	145,35
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	17,73	43,60	310,14	24,98	44,95	1.365,19
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	119,79
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	43,18	-	-	-	149,42
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	15,58	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	14,32	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	17,55	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	271,05	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	108,74
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	12,15	30,67	214,47	18,72	29,93	926,52
Classe A1 Acc EUR	11,15	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	94,83
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	41,39	102,01	-	76,59	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	33,37	-	-	-	7,68
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	128,97
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	207.948.064	194.934.920	1.717.643.342	118.596.906	-	221.311.184
al 31 dicembre 2015	219.131.825	226.825.877	1.113.317.321	176.983.430	-	288.568.302
Azioni in circolazione**						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	335.992	2.472.936	28.335	-	-	985.283
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	47.867
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	164.553
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	6.301
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	77.057
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	192.007
Classe A Dis GBP	-	-	851	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	679.757
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	260.139
Classe A Dis USD	-	310.396	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	8.570	80.490	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	291.229
Classe C Dis	60.921	3.178.515	18.057	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	1.107.055	5.367	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	36	1.759.787	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	67.878
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.107.711	13.127.788	5.758.432	208.744	-	137.211
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	1.670
Classe A Acc CHF Hedged	-	53.791	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	150.837	23.347	-	21.072
Classe A Acc EUR Hedged	62.051	1.667.867	211.316	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	796	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	29.271	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividends Maximiser USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	4.588	324.123	-	-	-	-
Classe B Acc	383.862	3.776.473	446.766	10.788	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	121.504	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	233.180	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	1.365.770	4.640.384	2.298.027	101.743	-	4.236
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	236	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	942.999	15.715	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	538.479	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	11.570	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	2.380.054	1.203.292	356.055	-	15
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	101	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	447.519	5.621	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	499.743	2.741.441	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	18	14	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	312	-	74	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	246	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	444	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	142.504	731.468	671.223	52.890	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	38.735	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	16.422	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	397.099	2.740.311	32.201	-	-	1.258.991
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	66.705
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	192.505
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	2.617
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	73.405
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	201.288
Classe A Dis GBP	-	-	708	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	105
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	1.068.023
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	388.757
Classe A Dis USD	-	386.579	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	9.571	95.710	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	289.989
Classe C Dis	45.897	7.051.704	20.923	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	1.211.823	19.608	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	36	177.240	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	69.640
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.605.234	17.333.257	1.374.344	298.346	-	220.184
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	407	-	1.920
Classe A Acc CHF Hedged	-	84.673	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	224.220	7.696	-	25.396
Classe A Acc EUR Hedged	76.560	45.755	200.578	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	1.343	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	24.073	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	15.351	98.247	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	403.907	6.552.586	602.935	13.141	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	189.551	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	261.912	-	-	-
Classe C Acc	1.667.954	8.722.357	1.879.217	100.616	-	8.061
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	16	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	1.040.407	595	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	627.304	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	5.000.117	729.972	584.563	-	4.376
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	101	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	438.798	8.822	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	35	51.381	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	18	14	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	77	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	10.300	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	246	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	893	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	134.264	770.286	1.398.738	177.372	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	44.167	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	24.123	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	37,8857	3,5387	117,7983	-	-	79,8302
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	103,3645
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	85,4633
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	87,6745
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	101,0601
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	78,3009
Classe A Dis GBP	-	-	92,6277	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	91,6475
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	83,0502
Classe A Dis USD	-	4,4304	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	34,2579	3,3447	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	76,7904
Classe C Dis	42,5961	3,9511	132,9678	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	5,3866	140,6143	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	43,1676	4,0620	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	77,0007
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	40,2803	5,0015	123,2749	139,8489	-	100,3080
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	110,1935
Classe A Acc CHF Hedged	-	7,2809	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	116,6502	127,0458	-	126,9858
Classe A Acc EUR Hedged	33,9852	6,2315	158,9852	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	28,4376	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	1,044,2209	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividiser Maximiser USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	45,7675	8,5715	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	36,0202	4,3452	108,3136	131,4874	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	102,7076	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	149,5841	-	-	-
Classe C Acc	46,0125	5,8824	143,6406	149,4634	-	103,1876
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	115,9333	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	135,5233	130,5668	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	169,9763	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	1,147,9003	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	6,8250	166,1448	169,5713	-	106,5647
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	185,8194	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	5,9455	145,1396	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	46,0959	5,9054	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	136,2127	131,6831	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	34,2656	-	170,6417	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	28,6896	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	46,1673	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	36,3416	4,4171	111,5646	133,9104	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	105,5777	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	148,2068	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	38,13	3,25	111,33	-	-	79,57
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	101,72
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	85,80
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	85,58
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	97,55
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	79,32
Classe A Dis GBP	-	-	72,91	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	562,76
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	89,47
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	82,76
Classe A Dis USD	-	4,89	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	34,69	3,09	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	78,26
Classe C Dis	42,63	3,61	124,94	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	4,90	131,63	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	43,13	3,71	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	78,39
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	39,68	4,44	115,14	136,91	-	93,22
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	108,20	-	100,28
Classe A Acc CHF Hedged	-	6,49	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	105,50	120,45	-	114,28
Classe A Acc EUR Hedged	33,35	5,54	150,27	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	27,89	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	998,07	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	44,45	7,53	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	35,69	3,88	101,77	129,50	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	93,45	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	142,23	-	-	-
Classe C Acc	45,06	5,20	133,40	145,49	-	95,11
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	110,53	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	121,87	123,08	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	159,74	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	5,97	152,76	163,02	-	97,26
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	172,91	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	5,23	134,28	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	45,07	5,21	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	122,29	123,78	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	33,41	-	160,17	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	27,94	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	44,53	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	36,06	3,95	104,98	131,73	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	96,21	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	141,13	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	1.724.139.880	354.372.800	2.333.540.370	806.866.646	-	1.127.097.648
al 31 dicembre 2015	1.688.842.956	331.709.869	2.037.089.276	927.397.720	-	1.239.247.028
Azioni in circolazione**						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	16.124.968	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	201	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	134.938	-	27.661	17.921	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	1.049
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	266.679	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	2.881.249	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	1.990.027	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	229.576	-	8.685	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	64.504	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	1.821.532	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	18.529.069	152.228	192.727	1.925.457	-	1.710.118
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	13.702	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	122.261	-	-	568.415	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	41.230	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	1.241	-	245.400.991
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	1.874.433
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	941.797	24.330	34.331	100.001	-	57.657
Classe B Acc EUR	-	-	-	330.312	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	18.177.817	179.201	5.154.559	895.845	-	712.738
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	112.502	-	-	21.178	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	378.892	-	-	38.170	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	551.910	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	3.848
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	9.191.962	900.956	1.005.045	144.103	-	49.320
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	138.166	-	30.970	283	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	96.260	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	1.461.446	22.950	189.827	518.247	-	178.690
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	118.670	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	2.442	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	18.470.812	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	161	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	178.346	-	34.542	18.646	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	1.028
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	337.855	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	3.152.342	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	1.786.128	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	284.738	-	8	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	57.698	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	2.119.845	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	18.818.888	148.782	263.313	2.194.830	-	2.105.630
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	18.248	-	-	168	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	99.122	-	-	665.198	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	57.638	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	1.072	-	295.724.634
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	1.330.948
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	1.346.657	29.268	45.953	129.941	-	74.527
Classe B Acc EUR	-	-	-	419.253	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	17.006.835	237.386	4.598.748	919.996	-	588.857
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	69.027	-	-	22.421	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	324.854	-	-	78.276	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	555.072	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	5.154
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	11.089.349	721.238	1.003.263	665.785	-	12.983
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	131.155	-	29.806	283	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	1.849.290	168.124	235.040	535.514	-	237.995
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	139.038	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	3.082	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione *****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	16,0237	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	146,6338	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	13,6505	-	280,7011	119,9248	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	11,1353
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	13,5867	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	18,0319	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	287,8262	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	24,8284	-	209,3139	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	292,9038	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	14,8359	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	24,7513	217,2078	204,4037	170,9528	-	270,7773
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	117,4307	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	132,3273	-	-	162,0962	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	184,3422	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	1,272,3840	-	11,6237
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	8,4399
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	22,9646	199,5909	195,9888	159,1646	-	253,7518
Classe B Acc EUR	-	-	-	151,0156	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	26,7273	230,9327	219,0875	184,0546	-	290,6440
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	120,5663	-	-	109,1561	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	135,8319	-	-	174,6373	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	195,9682	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	247,7373
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	31,3807	275,3371	245,9003	211,1737	-	332,4829
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	227,4132	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	27,1070	-	222,1553	186,5869	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	231,2469	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	23,4433	206,6250	197,3952	164,0730	-	258,2133
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	155,5507	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	626,8775	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	15,37	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	132,25	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	10,96	-	223,69	93,03	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	11,01
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	12,73	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	17,20	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	228,07	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	23,62	-	198,07	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	230,90	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	14,30	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	23,04	223,34	191,74	156,31	-	262,60
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	107,06	-	-	95,15	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	119,29	-	-	143,51	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	175,17	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	1.162,67	-	11,27
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	8,18
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	21,51	206,45	184,95	146,40	-	247,54
Classe B Acc EUR	-	-	-	134,52	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	24,74	236,09	204,34	167,33	-	280,25
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	109,29	-	-	97,18	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	121,75	-	-	153,73	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	185,15	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	242,66
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	28,69	278,00	226,51	189,59	-	316,63
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	211,51	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	24,97	-	206,17	168,79	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	21,93	213,48	186,09	150,77	-	251,66
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	138,40	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	589,92	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	924.209.563	773.568.253	2.687.917.038	-	10.662.185	1.186.416.265
al 31 dicembre 2015	774.278.122	322.204.902	2.502.511.913	-	8.650.013	1.590.537.218
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	517.054	1.553.982	-	-	4.847.140
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	60.503	37.703	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	2.484
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	1.423.482
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	27
Classe B Dis	-	20.133	-	-	-	6.100.025
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	62.674	538.022	-	-	2.763.907
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	68	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	1.866.058	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	78.772	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	111	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	45.699
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	3.196.183
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	1.834.696	6.520.354	9.994.207	-	7.742	376.428
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	1.158	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	1.038.116	-	5.931.598	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	662.438	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	162	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	31.717	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	2.899	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	219.975	918.882	1.102.001	-	-	483.540
Classe B Acc EUR	517.634	-	1.039.223	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	4.430.441	15.870.245	30.492.111	-	9.718	486.232
Classe C Acc AUD	-	-	335.176	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	3.866.900	-	1.584.699	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	919.879	62.532	52.345.456	-	50.015	135.491
Classe I Acc AUD	-	-	181	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	2.827.306	-	40.863.997	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	549.523	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	43	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	8.583	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	20.305.800	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	325	1.496
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	57.318	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	16.237.793	1.930.474	7.959.696	-	-	143.666
Classe A1 Acc EUR	323.618	-	3.279.229	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	125	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	1.373.153	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	1.835.387	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	369.110	1.728.906	-	-	5.697.601
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	69.161	47.389	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	3.530
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	3.002.740
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	25
Classe B Dis	-	18.329	-	-	-	7.327.355
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	66.868	3.622.604	-	-	2.939.311
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	66	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	1.770.860	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	100.653	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	109	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	324.785
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	3.969.302
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.059.946	4.395.876	11.154.415	-	9.601	645.461
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	1.115	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	1.143.154	-	6.334.482	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	45.812	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	524	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	18.386	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	885	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	234.325	833.488	1.377.172	-	-	548.683
Classe B Acc EUR	623.096	-	1.252.207	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	910.676	6.693.513	17.804.137	-	69	589.177
Classe C Acc AUD	-	-	51.551	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	1.626.855	-	1.969.116	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	1.521.110	102.501	54.075.762	-	50.015	104.015
Classe I Acc AUD	-	-	10.721.350	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	2.790.873	-	38.502.908	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	43	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	8.583	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	20.305.800	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	325	1.487
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	62.099	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	18.962.219	1.474.185	8.295.941	-	-	183.674
Classe A1 Acc EUR	347.127	-	3.415.699	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	5.427.604	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	1.777.014	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	105	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	22,6776	10,3977	-	-	52,9808
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	19,6893	19,3343	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	131,9262
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	89,2912
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	53,7031
Classe B Dis	-	20,8717	-	-	-	50,1495
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	24,2157	10,7684	-	-	56,3378
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	29,5733	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	12,2289	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	12,8782	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	12,0094	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	59,1820
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	50,8743
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	27,8898	26,7600	11,9073	-	144,0102	110,1683
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	110,9586	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	26,4376	-	11,2666	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	9,0904	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	207,6166	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	245,0705	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	105,9109	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	25,7889	24,1953	10,5440	-	-	104,2043
Classe B Acc EUR	24,4774	-	9,9851	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	30,4408	29,9634	13,4682	-	148,9533	117,0733
Classe C Acc AUD	-	-	18,6306	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	28,8099	-	12,8021	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	35,1907	35,1845	16,1773	-	160,9707	131,1109
Classe I Acc AUD	-	-	22,4969	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	33,3660	-	15,3078	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	12,4451	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	34,5972	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	13,6595	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	15,4571	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	150,0245	118,1066
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	29,0511	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	26,4277	25,3922	11,1019	-	-	105,6968
Classe A1 Acc EUR	25,0627	-	10,5253	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	104,3397	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	26,6675	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	12,4356	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario per Azione *****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	17,10	9,69	-	-	55,56
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	15,15	12,54	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	136,68
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	92,58
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	56,27
Classe B Dis	-	15,84	-	-	-	52,91
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	18,16	9,97	-	-	58,75
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	21,90	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	9,32	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	11,87	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	9,22	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	61,55
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	53,62
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	25,29	19,78	10,90	-	133,28	107,68
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	101,30	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	23,22	-	9,99	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	8,46	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	188,19	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	191,46	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	90,36	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	23,53	17,99	9,71	-	-	102,47
Classe B Acc EUR	21,63	-	8,91	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	27,45	22,03	12,26	-	137,02	113,78
Classe C Acc AUD	-	-	16,74	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	25,16	-	11,28	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	31,34	25,54	14,54	-	146,28	125,85
Classe I Acc AUD	-	-	19,96	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	28,78	-	13,33	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	31,09	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	12,37	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	14,06	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	137,70	114,50
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	25,31	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	24,09	18,87	10,21	-	-	103,83
Classe A1 Acc EUR	22,12	-	9,38	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	89,45	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	20,46	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	9,40	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	82.577.016	172.881.732	473.091.906	252.936.288	640.053.562	29.234.292
al 31 dicembre 2015	200.775.193	246.257.102	474.738.364	438.170.806	648.896.415	35.868.345
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	70.145	1.314.350	183.462	86.287	-	6.477
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	10	70.079	5.570	-	171	21
Classe A Dis GBP Hedged	526	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	2.230	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	1.102.252	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	32.344	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	1.946.921	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	1.082.573	-	28.312	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	287.431	343.265	207.871	87.953	66.193	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	121.731	-	61.094	-	628	-
Classe C Dis GBP Hedged	77.329	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	87.589	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	143.970	345.921	4.133	-	18.973	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	29.852	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	19.954	-	55	-	14
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	9	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	262.833	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	939.769	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	1.055.241	1.444.657	2.210.423	1.702.705	92.015
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	4.978	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	758.027	22.019	416.491	212.902	3.864
Classe B Acc EUR	-	-	24.077	1.101.048	-	98.731
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	426.642	1.120.486	553.680	1.241.717	12
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	2.482	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	13.855	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	2.628	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	164
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	8.670
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	110	958.329	-	436.712	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	601	11	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	205	-	97.177	29.155	13
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	786	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	86
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	226.604	3.503	927.914	54.267	21.866
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	1.172.755	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	464.752	28.501	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	146.375	1.499.908	293.799	150.934	-	7.391
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	1.060	77.444	5.784	-	11	20
Classe A Dis GBP Hedged	554	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	2.860	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	1.569.499	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	65.185	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	2.913.874	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	890.665	-	30.673	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	524.550	392.936	213.733	246.936	75.712	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	312.742	-	79.178	-	2.629	-
Classe C Dis GBP Hedged	375.365	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	32.472	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	186.487	472.203	15	-	50.805	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	19.948	-	54	-	13
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	9	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	295.459	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	2.618.777	-	-	-	-
Classe A Acc	-	1.336.869	881.774	2.840.061	1.728.821	105.944
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	6.925	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	902.205	11.532	1.317.365	261.860	1.374
Classe B Acc EUR	-	-	38.140	1.453.458	-	119.100
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	181.022	1.581.772	1.387.638	1.217.452	3.997
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	4.895	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	85	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	114
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	16.189
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	110	727.823	-	440.818	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	41	126	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	10.500	-	100.902	10	13
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	9	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	86
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	280.866	3.628	2.406.759	79.460	23.543
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	1.813.497	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	1.153.019	97.713	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	103,8041	11,5700	104,4317	34,6708	-	119,3486
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	106,7918	10,2857	106,7074	-	146,0921	124,6180
Classe A Dis GBP Hedged	103,3801	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	128,0489	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	27,0865	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	79,3948	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	21,0364	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	10,4860	-	31,0687	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	106,9289	12,9907	106,9374	36,4545	149,1528	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	109,2546	-	109,2624	-	147,2679	-
Classe C Dis GBP Hedged	105,8747	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	81,2892	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	107,6782	13,1823	108,3098	-	163,4511	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	109,8667	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	13,1306	-	37,1931	-	125,4572
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	149,1648	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	11,8340	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	21,2267	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	18,5997	112,1027	38,3709	163,3522	129,4576
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	154,7937	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	16,2506	109,1422	50,8974	152,1436	122,0135
Classe B Acc EUR	-	-	110,3483	33,4387	-	121,5677
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	21,8739	114,7766	43,9562	171,5564	133,2441
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	158,4983	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	1,016,8786	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	110,1602	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	136,1345
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	136,5922
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	26,0268	117,9069	-	202,5637	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	44,6026	173,0353	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	22,0393	-	44,3131	171,8392	134,5100
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	158,2368	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	134,7280
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	17,2324	110,6320	35,9403	154,8176	122,0648
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	37,8469	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	23,8406	108,5470	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	113,05	11,52	113,07	34,37	-	122,98
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	100,45	8,78	99,37	-	128,90	110,37
Classe A Dis GBP Hedged	113,26	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	127,72	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	26,66	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	88,76	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	20,72	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	10,51	-	30,99	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	115,48	12,87	114,82	35,92	151,45	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	101,96	-	100,91	-	129,21	-
Classe C Dis GBP Hedged	115,00	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	90,14	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	116,56	13,01	115,86	-	165,09	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	12,97	-	36,54	-	128,14
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	130,48	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	11,85	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	21,01	-	-	-	-
Classe A Acc	-	17,80	117,63	37,22	162,36	129,80
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	132,94	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity (Ex UK) EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Total Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	15,65	113,35	48,85	152,14	121,02
Classe B Acc EUR	-	-	116,48	32,63	-	122,61
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	20,81	119,44	42,40	169,56	132,79
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	135,40	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	113,40	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	135,04
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	135,59
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	24,46	121,48	-	197,72	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	42,79	170,11	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	20,93	-	42,63	169,43	133,69
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	134,75	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	134,09
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	16,57	116,66	35,04	154,66	123,00
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	38,10	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	22,67	113,28	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	738.764.068	1.264.001.040	241.860.783	227.682.971	3.511.264.153	532.636.189
al 31 dicembre 2015	835.155.543	1.091.600.414	304.704.966	207.568.260	4.191.952.270	542.083.152
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	241.933	30.544	-	-	220.072.773	36.113
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	25.129.087	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	5.675	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	10.759.177	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	4.595.543	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	38.845.705	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	85.219.848	-
Classe B Dis	-	-	-	-	33.808.347	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	14.872.887	-
Classe C Dis	11.251	-	102.342	562.402	8.877.422	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	2.743.040	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	64.539.701	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	11	-	-	-
Classe Z Dis	136.588	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	162.598	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	6.251	822.868	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	62.488.108	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9.866.878	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	1.284.817	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	6.784.550	2.025.030	205.838	2.233.458	6.875.253	10.003.714
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	167.963	2.288.115	-	2.457.163
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	130.714	382.784	1.619.001	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	21.255	-	-	-	1.911
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	31.188	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	856.189	952.067	2.146.814
Classe A Acc SGD Hedged	785	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	4.025	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	269.718	556.862	17.234	139.639	3.376.077	314.392
Classe B Acc EUR	-	-	-	34.735	-	1.351.969
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	21.197	164.974	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	2.050.228	869.244	266.958	1.072.435	1.653.641	16.239.905
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	2.399.410	-	1.856.600	-	447.907
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	40.067	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	28.396	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	86.145
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	26.853
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	1.371.425	2.505.833	270.873	1.545.910	-	4.362.183
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	85	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	19.326	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	1.863	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	4.110.956	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	18.955	998	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	284.927	266.441	108.550	784.654	3.377.456	1.544.631
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	427.012
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	44.473	75.178	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	100.449	-	-	-	192.964
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	243.206	27.850	-	-	271.420.809	42.523
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	41.677.281	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	8.599	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	12.051.368	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	9.656.613	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	70.444.268	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	151.261.354	-
Classe B Dis	-	-	-	-	43.133.321	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	16.775.255	-
Classe C Dis	16.892	-	76.619	578.341	9.366.582	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	2.916.994	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	26.728.162	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	2.760	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	166.577	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	5.851	701.446	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	79.894.116	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	11.920.368	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	1.727.045	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	7.117.892	1.791.012	281.837	2.331.987	11.980.048	9.323.443
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	206.520	2.144.553	-	3.069.573
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	153.916	283.699	1.439.509	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	1.909
Classe A Acc NOK	-	23.523	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	144.010	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	996.447	2.303.358	2.497.865
Classe A Acc SGD Hedged	167	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	1.228	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	374.484	641.509	28.438	156.896	4.323.665	432.915
Classe B Acc EUR	-	-	-	29.878	-	1.683.785
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	26.791	161.798	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	1.935.235	636.487	183.913	909.145	3.055.706	20.114.698
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	2.467.591	-	1.577.910	-	521.668
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	101.286	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	25.788	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	94.841
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	33.322
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	2.227.055	2.428.963	491.094	1.556.056	-	3.561.825
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	85	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	20.714	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	1.861	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	3.712.495	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	24.398	998	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	1.452.182	365.034	106.331	650.521	5.865.386	2.059.780
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	543.444
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	53.823	92.175	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	127.160	-	-	-	778
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	53,4564	116,9196	-	-	4,9058	11,6400
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	8,5319	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	146,9789	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,6000	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	49,2760	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	5,1333	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	4,9085	-
Classe B Dis	-	-	-	-	4,7556	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,3040	-
Classe C Dis	55,1358	-	131,3934	15,4834	5,2321	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	4,2782	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	1,128,6054	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	133,2994	-	-	-
Classe Z Dis	56,9129	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	153,1654	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	22,6979	4,5378	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	4,7065	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,3644	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	21,3718	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	62,9745	132,1566	144,4522	11,4685	10,4017	12,6596
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	162,7404	14,6807	-	15,5131
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	131,1413	10,8808	13,0699	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	1,080,1280	-	-	-	101,8535
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	1.134,8162	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	11,2341	10,6639	12,0647
Classe A Acc SGD Hedged	95,7773	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	68,6207	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	58,2059	128,0373	135,2698	11,0803	9,8123	11,9165
Classe B Acc EUR	-	-	-	13,8643	-	14,5914
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	122,8372	10,2963	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	68,4364	136,5616	155,6193	12,1914	11,0602	13,5067
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	143,1266	-	15,5762	-	16,5105
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	140,8907	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	140,8084	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	11,5409
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	14,1100
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	85,0999	153,9257	178,6764	13,7425	-	15,2827
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	161,3872	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	23,6608	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	68,7638	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	15,6974	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	142,0279	10,7758	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	59,7595	128,4094	137,7772	10,9946	9,9669	12,1345
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	14,8788
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	125,1482	10,4504	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	387,0094	-	-	-	48,8357
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	51,24	107,60	-	-	4,80	10,88
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	8,40	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	147,27	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,53	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	48,13	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	4,92	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	4,80	-
Classe B Dis	-	-	-	-	4,68	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,29	-
Classe C Dis	52,91	-	135,30	15,32	5,09	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	3,47	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	1.157,58	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	54,16	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	152,21	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	18,66	3,67	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	4,63	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	9,34	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	21,00	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	59,20	117,13	146,09	11,23	9,48	11,66
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	159,38	13,92	-	13,83
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	134,83	10,81	12,09	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	979,67	-	-	-	93,72
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	937,13	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	10,78	9,52	10,88
Classe A Acc SGD Hedged	88,53	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	66,38	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	54,78	114,16	137,62	10,92	9,00	11,04
Classe B Acc EUR	-	-	-	13,23	-	13,09
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	127,05	10,29	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	63,98	120,34	156,48	11,87	10,03	12,36
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	122,14	-	14,69	-	14,64
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	144,02	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	103,35	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	10,73
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	12,71
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	78,18	133,96	177,44	13,22	-	13,82
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	162,92	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	19,11	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	64,27	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	14,77	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	144,83	10,62	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	56,18	114,38	140,03	10,82	9,13	11,23
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	13,33
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	129,31	10,44	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	344,02	-	-	-	45,36
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	68.296.965	483.600.161	404.063.213	100.281.891	170.956.365	203.881.655
al 31 dicembre 2015	65.502.100	336.057.668	489.619.798	-	140.920.364	243.595.731
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	732.322	2.013	-	8.122
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	88.558	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	84.951	54.430	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	3.199	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	21.440	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	226.511	1.510	235	19.358	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	527.020	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	1.952	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	51	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	432.637	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	663.170	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	325.326	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	417	7.310.421	354.223	600.488	51.624	308.543
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	2.552	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	13.655	-	-
Classe A Acc EUR	-	1.382.991	444.854	70.711	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	269.899	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	4.128	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	249.278	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	94	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Global Gold	Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF Global Smaller Companies
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	194.077	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	13	944.782	15.376	-	15.103	17.572
Classe B Acc EUR	-	-	57.112	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	318	4.026.263	74.786	48.597	326.231	72.255
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	2.098	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	707	-	-
Classe C Acc EUR	11.599	374.093	118.683	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	6.903	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	153.960	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	56.881	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	75	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	90.802	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	130	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	582.378	99.614	391.623	26.503	182.601	503.897
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	41.389	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	1.143	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	7
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	410.170	13.170	-	-	2.897
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	10.280.285	67.754	19.173	-	40.276
Classe A1 Acc EUR	-	329.777	54.204	-	-	5.220
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Global Gold	Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF Global Smaller Companies
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	1.479.732	-	-	5.955
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	47.171	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	102.272	71.599	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	45.704	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	224.661	13.150	-	8.748	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	484.697	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	403	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	232.557	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	13.241	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	555.261	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	124	9.261.965	490.921	-	40.044	323.200
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	2.508	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	970.501	358.450	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	317.855	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	5.286	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Global Gold	Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF Global Smaller Companies
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	13	678.720	23.703	-	13.073	18.294
Classe B Acc EUR	-	-	60.968	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	318	3.421.386	55.371	-	415.874	41.818
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	2.098	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	780.884	82.506	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	178.565	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	44.930	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	149.518	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	1.584	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	633.412	1.186.038	482.985	-	163.495	696.760
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	41.169	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	100	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	67.444	13.664	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	7.388.531	99.762	-	-	164.294
Classe A1 Acc EUR	-	291.080	66.244	-	-	5.382
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Global Gold	Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF Global Smaller Companies
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	108,1256	81,7594	-	180,4306
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	15,9730	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	13,4898	96,9512	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	56,7951	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	817,1356	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	18,0438	115,1182	82,0956	110,3359	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	14,7605	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	57,0326	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	15,0393	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	116,7863	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	15,0034	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	104,9902	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	110,0103	18,0383	161,4909	82,0474	115,4490	189,5088
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	24,7284	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	80,7308	-	-
Classe A Acc EUR	-	17,1225	153,1189	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	12,2585	-	80,9873	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	113,0291	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	326,7298	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	511,4299	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	114,4291	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	108,6132	16,9409	150,7789	-	113,2344	177,2428
Classe B Acc EUR	-	-	143,0854	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	111,6668	19,3278	174,4226	82,3795	118,5898	201,5705
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	24,9084	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	81,0562	-	-
Classe C Acc EUR	103,4427	18,5167	165,4289	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	81,3127	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	157,4172	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	116,1357	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	513,4691	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	120,0706	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	117,5333	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	114,9581	22,0213	200,8414	82,7938	122,5137	233,1739
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	190,5006	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	81,7261	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	231,7910
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	18,6646	166,8162	-	-	173,9360
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	17,2408	154,0292	81,8390	-	180,8494
Classe A1 Acc EUR	-	16,2595	146,2375	-	-	173,1393
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	99,92	-	-	168,42
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	11,51	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	8,36	74,67	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	754,64	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	13,35	105,77	-	95,80	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	9,10	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	9,22	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	101,20	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	9,22	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	97,51	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	100,71	13,26	144,83	-	99,04	174,62
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	17,80	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	12,19	132,98	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	9,16	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	98,82	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	100,00	12,53	136,03	-	97,72	164,30
Classe B Acc EUR	-	-	125,01	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	101,63	14,12	155,53	-	100,90	184,67
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	17,82	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	13,10	142,84	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	111,55	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	100,71	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	101,77	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	101,55	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	103,34	15,89	176,87	-	103,21	210,98
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	162,46	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	103,00	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	13,18	143,68	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	12,73	138,83	-	-	167,48
Classe A1 Acc EUR	-	11,63	127,63	-	-	155,26
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	37.473.687	665.094.832	14.468.976.832	338.041.139	146.104.192	121.999.675.979
al 31 dicembre 2015	37.967.438	668.271.589	21.414.377.505	294.217.947	149.354.033	152.813.983.959
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	659.976
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	10.706	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	25.121	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	-	13	-	1.026.799
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	1.278.286	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	664.518
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	147.362	7.174.610	27.446.214	398.703	11.661	15.206.550
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	607.984	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	63.299	-	-	-	-	5.090.504
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	91.499
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	1.206.311
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	2.192.239	-	-	6.741.864
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	2.291.255
Classe B Acc	-	708.998	32.453	83.697	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	8.929	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	39.594	1.629.373	5.673.765	704.013	5.011	19.698.475
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	800	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	1.506	-	12.318	-	-	4.163.902
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.296.066
Classe D Acc	-	-	83.795	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	151	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	1.308.749	-	-	-	-
Classe I Acc	-	772.848	1.559.627	721.336	948.660	3.773.514
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	53	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.000
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.573.327
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	116	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	1.046.938	9.895.523	79.618	-	1.384.628
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	543.456
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	21.943	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	151.144	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	2.549.801
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	582.705
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	12.944	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	16.778	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	-	13	-	1.068.377
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	1.602.453	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	789.274
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	158.746	7.879.158	31.512.079	449.666	6.592	14.678.509
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	16	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	679.148	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	67.708	-	-	-	-	5.538.132
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	91.908
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	1.334.367
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	2.468.413	-	-	8.790.103
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	3.549.902
Classe B Acc	-	851.368	36.674	102.842	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	10.405	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	17.197	1.626.008	23.469.163	303.175	8.311	14.663.478
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	5.960	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	3.750	-	4.560	-	-	7.403.910
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	4.143.083
Classe D Acc	-	-	120.676	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	151	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	1.295.371	-	-	-	-
Classe I Acc	-	852.624	699.160	768.912	926.269	4.930.003
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	53	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.000
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.573.327
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	538	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	838.347	10.241.076	106.279	-	7.615.004
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	675.307
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	5.656	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	115.555	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	6.839.811
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	1.563,9238
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	127,7587	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	29,2600	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	-	158,0649	-	1.620,4026
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	29,7597	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	1.683,9809
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	141,7297	44,5248	305,3772	155,0300	139,5680	1.691,8014
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	42,2347	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	136,0971	-	-	-	-	15,8248
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	120,7069
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{**} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{***} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	120,6689
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	38,1045	-	-	14,4355
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	15,8906
Classe B Acc	-	41,0713	279,0623	145,8669	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	101,9920	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	147,0291	49,2043	336,2318	165,7133	143,4861	1.804,3657
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	130,7408	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	141,1840	-	114,2389	-	-	16,1602
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	16,2273
Classe D Acc	-	-	278,6218	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	145,2970	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	80,4981	-	-	-	-
Classe I Acc	-	57,4761	377,7149	187,9093	148,3228	1.996,6179
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	45,3529	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	16,8855
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	16,9556
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	142,3291	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	42,1550	287,7335	148,3253	-	1.597,8588
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	15,5516
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	577,4671	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	37,1056	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	15,6184
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

**** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

***** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	1.571,90
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	132,47	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	23,38	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	-	-	159,80	-	1.619,25
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	23,65	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	1.661,74
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	142,71	41,80	303,93	155,95	151,20	1.672,48
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	124,15	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	38,39	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	138,97	-	-	-	-	15,95
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	117,97
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{**} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{***} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth [†] USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	107,40
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	37,95	-	-	13,84
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	15,87
Classe B Acc	-	38,79	279,41	147,61	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	103,14	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	147,20	45,93	332,73	165,74	154,14	1.773,54
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	126,77	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	143,34	-	114,19	-	-	16,19
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	16,12
Classe D Acc	-	-	280,08	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	155,52	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	73,88	-	-	-	-
Classe I Acc	-	52,98	369,16	185,62	157,78	1.938,15
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	40,48	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	16,71
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	16,63
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	144,15	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	39,77	287,80	149,95	-	1.587,29
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	15,75
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	629,11	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	37,14	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	15,68
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{**} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{***} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	24.849.447.690	100.127.619	205.977.502	101.922.154	33.614.315	473.270.961
al 31 dicembre 2015	35.619.363.095	102.991.517	171.131.769	143.780.777	60.828.079	308.766.164
Azioni in circolazione***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	777.478	122	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	23.999	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	19.744	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	27.280	12.284	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	330.062	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	2.379	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	20.444.782	347.965	1.439.662	3.458.796	133.426	2.550.833
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	137.049	471.260	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	11.586	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	76.291	1.271.773	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	10.541	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	6.438.888	32.404	251.225	329.173	45.239	421.581
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	155.047	93.844	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	83.318.819	145.574	98.503	1.354.565	7.749	1.587.529
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	8.919	84.764	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	11.586	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	8.220.227	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	42.737.191	1.837.145	82.941	4.663	761	5.557.623
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	580.157	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	2.336	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	8.282.790	118.562	3.851.940	1.857.950	12.645	244.946
Classe A1 Acc EUR	7.951.685	-	152.414	136.596	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	1.491.787	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	138.124	117	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	30.927	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	21.843	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	28.203	12.664	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	397.147	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	2.350	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	25.066.755	431.792	1.702.784	4.098.792	132.512	2.063.591
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	153.960	569.186	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Azioni in circolazione***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	80.583	1.425.822	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	6.332.896	21.100	296.741	418.810	50.879	349.140
Classe B Acc EUR	-	-	163.845	140.397	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	71.466.292	96.838	70.421	1.385.328	32.296	319.538
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	104.343	79.282	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	102.919.951	1.737.625	60.438	2.741.773	117.420	4.762.213
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	557.243	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	2.336	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	36.356.130	140.355	4.048.170	2.048.271	11.493	204.069
Classe A1 Acc EUR	11.318.461	-	162.756	141.906	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	4.096.283	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	24,9487	9,8952	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	20,1985	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	23,9838	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	38,5950	25,7756	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	26,8379	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	130,6066	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	115,6534	36,6866	30,7308	10,8018	170,8027	38,6663
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	28,9626	13,9018	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	0,9492	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity ** USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	44,4141	9,6152	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	1,0447	-	-	-	-	-
Classe B Acc	100,5851	33,9253	27,6209	10,2055	159,0935	35,4338
Classe B Acc EUR	-	-	26,1684	13,1191	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	132,6750	39,6401	34,4479	11,4813	183,3059	42,5833
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	32,7046	14,7515	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	0,9504	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	1,0459	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	153,7104	40,9975	40,6574	12,9372	213,4692	50,9534
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	1,297,2451	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	134,6774	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	108,5505	34,7572	29,0048	10,3638	161,7031	36,4146
Classe A1 Acc EUR	0,8821	-	27,4232	13,2924	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	0,9275	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	20,97	9,80	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	14,14	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	20,28	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	41,14	21,54	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	21,53	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	130,60	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	115,46	39,23	25,21	10,38	164,54	33,97
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	23,01	12,94	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Korean Equity USD	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	35,68	9,05	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	101,01	36,49	22,79	9,87	154,18	31,31
Classe B Acc EUR	-	-	20,91	12,28	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	131,69	42,14	28,10	10,97	175,54	37,20
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	25,81	13,64	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	150,67	43,05	32,75	12,21	201,93	43,95
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	1.260,32	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	132,94	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	108,88	37,35	23,91	10,01	156,55	32,15
Classe A1 Acc EUR	0,83	-	21,89	12,43	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	0,90	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	254.082.433	53.794.682	1.925.676.945	379.747.940	909.360.358	2.411.653.559
al 31 dicembre 2015	251.821.391	120.313.922	1.318.519.098	342.918.675	967.780.360	1.578.526.394
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	1.068.214	143.572	76.676	118.258	-	90.122
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	142.846	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	29.639	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	19.237	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	7.633	-	-	22.339	-	232
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	200.486	231.012	12.735	4.358	47.674
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	6.658	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	20.365	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	655.376	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	9.492	4.412	-	-	86.918
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	119	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.236.062	-	927.225	810.198	84.284	325.131
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	408.866	-	61.249	152.188
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	165.514	-	-	136.728
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	61.118	-	110.773	147.827	25.714	31.057
Classe B Acc EUR	-	-	90.428	-	34.190	25.446
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	64.533	-	-	14.257
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	6.614.638	15.415	1.406.373	135.179	4.369.802	1.243.876
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	15.716	255.890	-	37.795	275.323
Classe C Acc EUR Hedged	-	58.246	204.920	-	-	33.354
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	983.619	-	258.922	288.901	331.409	6.787.553
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	15	1.171.376
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	687.918
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	17	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	131.473	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	1.945	-	-	16.715
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	56.342	-	8	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	1.115.810	-	13.151	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	50.110	-	214	126.315
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	5.567	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	2.691.888	-	1.367.079	1.238.660	85.556	275.454
Classe A1 Acc EUR	-	-	586.297	-	22.254	5.986
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	37.540	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	1.512.266	256.671	30.246	133.478	-	89.982
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	209.214	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	31.641	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	22.206	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	3.195	-	-	23.203	-	88
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	762.563	84.183	14.546	4.512	51.971
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	11.730	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	37.356	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	655.376	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	11.430	3.331	-	-	88.117
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	119	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	4.106.405	-	528.701	921.361	184.957	125.062
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	158.316	-	65.107	153.370
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	63.184	-	-	46.533
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	57.770	-	87.326	179.447	27.972	36.490
Classe B Acc EUR	-	-	72.443	-	40.229	34.365
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	56.671	-	-	13.336
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	6.812.203	21.415	1.276.099	157.820	3.874.352	178.715
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	109.610	189.072	-	59.736	5.229
Classe C Acc EUR Hedged	-	2.805	82.393	-	-	32.914
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	1.241.489	-	218.275	288.901	554.103	4.302.379
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	92.315	1.675.317
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	608.541
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	288.798	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	322.835	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	4.758	-	-	17.453
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	67.758	-	8	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	93	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	42.969	-	212	78.872
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	3.208	-	-	105
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	3.084.141	-	1.568.166	1.213.137	11.253	876.256
Classe A1 Acc EUR	-	-	309.521	-	27.668	7.874
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	36.559	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	13,0834	90,1718	269,0917	131,5045	-	135,7817
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	88,2404	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	123,7819	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	66,9988	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	12,7475	-	-	114,2438	-	145,3645
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	92,3754	294,9046	150,4604	159,8774	143,8220
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	90,4643	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	68,7383	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	238,6203	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	93,5520	301,0691	-	-	181,6006
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	13,6821	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	16,8304	-	280,3994	135,6922	160,3171	183,3035
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	264,3526	-	151,8210	172,3621
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	178,8840	-	-	107,1300
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	15,9610	-	260,8455	117,9437	151,1228	170,4502
Classe B Acc EUR	-	-	247,2208	-	143,3528	161,3578
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	169,5891	-	-	101,2124
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	17,8697	101,9961	303,4622	155,3294	173,7047	194,0493
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	99,8079	286,8957	-	163,3053	184,1312
Classe C Acc EUR Hedged	-	101,8712	189,7365	-	-	111,5755
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	19,9611	-	352,8748	186,0877	200,6420	225,2516
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	190,3693	213,7119
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	131,5787
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	151,8225	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	175,5244	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	307,7190	-	-	196,5037
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	304,4603	-	197,1796	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	17,9292	-	271,9937	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	289,1666	-	164,6453	186,0519
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	191,2360	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	16,1808	-	266,6567	127,2320	153,8241	169,8524
Classe A1 Acc EUR	-	-	252,2189	-	145,9971	161,0596
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	171,8376	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	11,86	86,64	232,01	113,37	-	127,43
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	98,57	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	103,60	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	77,29	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	11,63	-	-	99,08	-	137,25
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	88,00	252,81	128,96	159,73	134,28
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	100,22	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	78,63	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	204,39	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	88,80	256,81	-	-	168,99
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	12,30	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	14,82	-	239,72	115,98	158,61	167,61
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	218,86	-	145,46	152,62
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	154,63	-	-	96,93
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Opportunities GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	14,14	-	224,34	101,41	150,41	156,79
Classe B Acc EUR	-	-	205,90	-	138,17	143,73
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	147,47	-	-	92,12
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	15,65	93,83	257,96	132,00	170,88	176,56
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	106,74	236,17	-	155,56	162,23
Classe C Acc EUR Hedged	-	93,67	163,07	-	-	100,45
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	17,26	-	296,27	156,20	194,93	202,76
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	179,08	186,29
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	117,19
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	122,83	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	172,11	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	260,28	-	-	178,18
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	258,63	-	192,73	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	15,66	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	237,44	-	156,45	163,60
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	163,95	-	-	101,24
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	14,32	-	229,11	109,30	152,95	156,48
Classe A1 Acc EUR	-	-	209,85	-	140,57	143,68
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	149,26	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	414.750.172	1.925.368.783	714.866.003	128.080.838	1.199.703.337	228.636.689
al 31 dicembre 2015	390.801.526	1.211.102.982	647.092.825	103.870.051	1.474.032.777	245.233.631
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	192
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	5.738.578	-	-	77.680	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	11
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	67	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	2.498.220	15	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	14	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	711.801	-	-	-	40.702	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	258.083	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	12	-	-	-	85.634	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	4.769	-	-	75.276	7	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	8.032.590	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	2.023	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	7.687.795	-	-	-	-
Classe A Acc	1.523	-	130.822	13	1.459.692	390.095
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	15	-	49.891	12	786.778	23.713
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	957	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	136.704	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	6.584	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	254.817	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	60.969	17.184.222	2.016.702	13	621.984	10.683
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	439	-	1.011.557	12	671.460	111.859
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	10.758	-	-	12.969
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	684	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	96.602	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	887.197	28.382.078	1.735.476	134.113	2.876.099	18.479
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	597.657
Classe I Acc CHF	-	356.373	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	663.217	-	15	15	127.315	11
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	15	-	962.053	830.272	-	10
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	15	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	15	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	5.109	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	50.047	-	-	-	23.082	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	321	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	14	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	512	-	64.426	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	53.151	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	204
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	2.140.186	-	-	46.995	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	10
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	2.301.271	853.648	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	13	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	817.008	-	-	-	61.905	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	222.316	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	12	-	-	-	99.394	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	684	-	-	-	7	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	4.560.475	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	2.023	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	1.523	-	67.278	-	1.305.226	670.029
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	29	-	41.016	-	921.874	31.577
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	732	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	139.053	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	11.663	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	302.147	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	60.969	12.907.469	2.119.043	-	285.243	23.553
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	17.207	-	881.954	-	678.747	1.753
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	87.911	-	-	12.969
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	817.547	24.888.694	1.192.928	61.385	4.774.929	19.755
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	654.955
Classe I Acc CHF	-	356.373	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	663.013	-	15	15	139.715	11
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	15	-	1.001.656	869.043	-	10
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	15	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	15	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	14	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	50.222	-	-	-	26.291	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	321	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	12	-	-	-	24	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	14	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	12	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	521	-	1.000.208	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	51.683	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	170,9742
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	21,1815	-	-	122,5806	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	147,4264
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	1,289,3728	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	27,4497	98,9980	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	119,5550	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	163,4768	-	-	-	197,3174	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	118,8658	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	127,2754	-	-	-	135,4596	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	160,5877	-	-	98,4251	198,3482	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	27,5999	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	113,5555	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	28,0031	-	-	-	-
Classe A Acc	132,5706	-	94,0056	115,1457	137,4188	188,0134
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	169,3208	-	118,5457	122,8812	184,6143	189,2180
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	121,2462	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	1,191,0019	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	129,9872	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	174,6831	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	135,1683	26,4563	97,2715	115,1930	142,7436	192,8808
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	172,2705	-	122,5424	122,9186	191,8875	194,1565
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	125,3492	-	-	162,0924
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	1.200,9128	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.302,0736	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	143,2980	29,3358	102,6111	116,1217	159,7931	199,8510
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	275,5862
Classe I Acc CHF	-	31,4534	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	182,5702	-	129,2601	123,9399	213,3555	201,0732
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	184,9437	-	132,1301	100,2375	-	167,9424
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	115,1960	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	122,9295	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	99,4023	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	136,8635	-	-	-	144,5494	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	194,3113	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	125,7369	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	91,9247	-	128,8515	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	173,2562	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario per Azione *****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	-	-	-	159,19
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	19,57	-	-	116,95	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	25,67	87,69	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	102,62	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	126,11	-	-	-	155,10	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	102,96	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	118,70	-	-	-	128,80	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	124,99	-	-	-	157,00	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	25,92	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	84,66	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	121,67	-	82,53	-	128,80	169,74
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	150,39	-	100,77	-	167,57	165,86
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	88,65	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	1.142,42	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	122,57	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	159,51	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	123,43	24,31	84,69	-	133,13	172,50
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	152,33	-	103,32	-	173,30	168,58
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	90,86	-	-	121,52
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	129,46	26,84	88,45	105,21	147,44	176,73
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	242,55
Classe I Acc CHF	-	28,18	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	159,73	-	107,91	108,73	190,64	172,62
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	139,17	-	94,87	75,63	-	124,47
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	105,03	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	108,54	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	75,50	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	124,56	-	-	-	134,36	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	174,90	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	153,72	-	-	-	174,78	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	91,14	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	1.144,10	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	81,10	-	121,67	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	158,44	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	159.527.599	116.063.405	952.697.584	472.612.530	39.025.183	129.462.627
al 31 dicembre 2015	198.327.701	21.940.963	781.186.687	599.115.212	42.740.795	140.751.883
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	4.118	51.721	262.965	58.034	38
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	367	-	-	-	59
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	127	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	7.037	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	69
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	150	-	-	-	63
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	17	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	462.146	-	10
Classe B Dis EUR Hedged	-	127	-	-	-	-
Classe C Dis	-	16	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	566.873	-	65.489	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	3.012	25.575	314.639	44.380	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	1.276	297.905	415.171	70.493	8.377
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	80.153	115.045	78.381	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	11.085
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	74	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [†] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [†] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth [†] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	287.595	75	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	17.879	-	-	-
Classe B Acc	-	-	53.469	259.746	-	7.587
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	94
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	33.639	582	481.804	830.525	268	169.408
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	27.473	72.577	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	51.179	-	-	-	-	40.491
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	126.757	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	78.967	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	311.982	11.282	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	11.840	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	653.292	679.575	503.702	450.625	23.589	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	6.431	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	10.775	-	-	-	-	68.638
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	600.445	-	538.784	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	1.326.590	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	1.844.987	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	558.522	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	3.051	51.246	395.937	44.353	495.312
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	8.359
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	1.440	15.861	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	78.284	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	79.117	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [†] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [†] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	213	53.544	312.063	65.128	9
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	154	-	-	-	57
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	10.882	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	65
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	144	-	-	-	61
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	523.009	-	1.491
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	15	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	257.910	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	198	34.977	296.541	62.838	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	15	297.637	529.618	76.855	1.489
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	74.215	130.756	82.868	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	7.233
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	74	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [†] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [†] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	376.684	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	26.856	-	-	-
Classe B Acc	-	-	65.511	356.267	-	2.011
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	56.103	473	476.991	1.264.957	11	65.414
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	27.498	71.939	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	40.595	-	-	-	-	37.069
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	123.753	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	78.967	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	283.410	62.525	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	16.508	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	851.154	-	180.414	452.476	11	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	139.245	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	-	9.164
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	657.495	-	399.090	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	1.334.358	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	1.782.250	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	125.206	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	75	52.715	446.527	64.435	745.399
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	6.031
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	3.417	18.024	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	123.335	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	106.025	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	89,2322	108,4718	105,5927	115,5193	158,1048
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	91,0551	-	-	-	222,1329
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	75,8247	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	133,3906	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	969,7185
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	90,0023	-	-	-	222,7483
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	88,6688	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	101,0645	-	149,2709
Classe B Dis EUR Hedged	-	75,6658	-	-	-	-
Classe C Dis	-	90,2770	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	91,5676	-	134,6609	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	88,5450	102,9091	101,7841	96,3222	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	96,1142	125,5336	123,7870	127,3104	164,9771
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	117,3656	106,6717	142,9940	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	120,8783
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	1,069,0849	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth [*] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	1.137,3053	1.197,4481	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	124,8674	-	-	-
Classe B Acc	-	-	116,9709	118,4611	-	163,2504
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	119,3710
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	99,5640	97,0518	147,6755	130,6923	128,5346	171,6126
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	122,6831	111,3621	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	96,4715	-	-	-	-	122,6584
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	140,9257	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	19.409,1468	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	133,5799	117,1634	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	118,2230	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	108,9285	92,6978	161,5539	137,7304	130,1237	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	113,6479	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	107,1723	-	-	-	-	124,6822
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	106,0452	-	147,8125	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	137,7603	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	150,0044	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	141,5517	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	95,4174	119,8290	119,3361	124,2094	163,5268
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	119,3941
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	131,6483	113,6509	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	569,5094	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	120,5887	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	83,75	108,47	109,00	117,99	162,42
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	84,80	-	-	-	228,19
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	128,60	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	993,04
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	84,32	-	-	-	228,05
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	104,96	-	160,79
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	84,17	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	84,67	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	83,50	103,41	105,60	98,87	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	86,62	121,82	124,00	127,44	162,96
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	114,52	107,44	143,92	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	120,78
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	1.057,52	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*] USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income [*] USD	Schroder ISF Global Diversified Growth [*] EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	1.142,24	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	119,73	-	-	-
Classe B Acc	-	-	114,18	119,38	-	162,22
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	96,95	86,99	142,24	129,93	127,99	168,50
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	118,82	111,34	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	95,01	-	-	-	-	121,83
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	134,50	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	18.662,77	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	127,16	115,02	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	114,51	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	104,75	-	154,23	135,93	128,75	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	112,74	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	104,24	-	-	-	-	122,73
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	102,14	-	139,82	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	129,98	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	144,14	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	134,80	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	86,45	116,86	120,14	124,96	162,34
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	119,89
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	127,19	113,36	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	544,83	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	116,22	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{**} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [*] USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	4.373.179.754	20.165.881	66.102.052.342	-	20.085.510	72.879.184
al 31 dicembre 2015	5.073.413.799	-	42.759.115.222	-	-	59.450.988
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	8.076.582	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	2.825.659	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	4.797.664	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	895.383	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	2.603.854	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	105	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	5.711	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	102	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	33.456	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	4.712.995	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	95.037	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	5.073.495	-	-	-	-	-
Classe C Dis	1.240.770	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	83.530	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	334.127	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	6.492	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	58	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	842.831	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	16	-	13.026.460	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	1.223	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	870.412	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	1.212.660	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	3.289	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.637.269	15	-	-	15	14
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	883.566	-	-	-	100	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	680.034	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	26.052	15	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{**} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [*] USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	96	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	86.260	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	55.763	107	-	-	-	93
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	553.171	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	764.128	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	810.958	15	1.500	-	15	15
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	753.150	-	-	-	100	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	139.853	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	1.828.774	200.015	33.561.608	-	200.015	392.131
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	100	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	451.014	-	-	-	-	229.191
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	377.880.579	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	2.777	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	89	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	562.923	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	1.211.635	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	100	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	9.427.064	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	3.709.641	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	5.394.989	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	971.252	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	2.824.506	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	96	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	10.099	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	97	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	55.882	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	6.004.455	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	123.818	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	6.022.324	-	-	-	-	-
Classe C Dis	688.769	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	93.280	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	270.077	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	153.874	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	449.439	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	812.680	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	1.146	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	2.187	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	1.153.920	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	1.493.540	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	235	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	2.397.839	-	-	-	-	-
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	1.046.368	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	875.322	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	33.487	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{**} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia [*] EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Azioni in circolazione^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	96	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	84.368	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	65.000	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	727.685	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	884.276	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	870.911	-	49.682	-	-	15
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	815.425	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	132.182	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	3.827.341	-	37.365.317	-	-	383.036
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	158.269
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	244.754.125	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	1.444	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	78.906	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	745.621	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	571.000	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	100	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

^{**} I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ** JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia * EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta * USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	92,4072	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	87,5629	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	90,2255	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	97,5920	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	694,8978	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	797,1594	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	698,4468	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	825,4955	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	139,0969	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	108,6420	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	89,8815	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	87,7127	-	-	-	-	-
Classe C Dis	95,0702	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	85,3054	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	92,7877	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	103,1929	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	108,9351	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	84,9911	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	95,1432	-	153,8883	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	92,9888	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	90,3246	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	88,1274	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	392,6231	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	116,7829	100,6407	-	-	100,1960	106,7610
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	114,2328	-	-	-	100,0801	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	117,7493	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	842,0231	804,7674	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

** I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**} EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	890,2999	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	152,4680	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	134,3222	140,8095	-	-	-	150,3927
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	113,5684	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	110,9719	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	120,1244	100,6820	147,5760	-	100,2147	106,9052
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	117,3931	-	-	-	100,1095	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	120,4508	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	125,0673	100,7468	159,0266	-	100,2467	107,8461
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	100,1426	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	114,0473	-	-	-	-	108,0863
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	155,4989	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	117,8436	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	120,9480	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	114,0815	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	111,4911	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	409,3718	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{****} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**} EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	90,45	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	85,63	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	89,46	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	95,88	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	679,66	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	779,83	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	666,06	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	820,84	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	133,34	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	105,85	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	88,50	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	87,49	-	-	-	-	-
Classe C Dis	92,50	-	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	84,46	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	91,46	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	99,50	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	105,44	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	87,95	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	150,42	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	91,54	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	88,85	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	87,82	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	384,18	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	108,72	-	-	-	-	-
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	107,70	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	110,03	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	783,41	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

[†] I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{****} Il Valore netto d'inventario per Azioni delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF ^{***} JPY	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia ^{**} EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta [†] USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	841,74	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	139,01	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	124,49	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc	106,36	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	105,25	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	111,17	-	143,99	-	-	95,87
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	110,02	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	111,89	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	114,72	-	153,83	-	-	96,14
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	96,47
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	151,19	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	110,31	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	112,20	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	106,74	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	105,64	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	380,82	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

[†] I dati illustrati si riferiscono all'ultimo giorno di determinazione dei prezzi disponibile, cioè al 28 dicembre 2017.

^{**} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

^{****} Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	36.173.468	18.476.144	412.790.319	3.623.871.291	34.179.747	1.134.377.054
al 31 dicembre 2015	18.455.251	20.004.532	601.378.365	3.119.512.810	25.047.917	502.648.082
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	14.140	15	3.648.987	11.961.820	19.938	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	1.031.223	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	2.541	82.838	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	4.041.823	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	7.183.701	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	28	-	-	262.056	15	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	135.004	-	-
Classe C Dis	-	73.633	7.816	695.599	15	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	1.257.811	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	761.576	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	1.000.088	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	55.213	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	5.353.661	15	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	363	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	2.164.510	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	19.489	-	58.560	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	15.179	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	781.824	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	210	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	323	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	148	16.802	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	71	50.515	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	1.603	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	19.520	-	3.541.229	9.244.258	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	66.762	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	197.228	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	42.820	1.778.705	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	44.551	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	508.606	597	3.770.609	2.538.223	2.096	3.552.730
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	2.038	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	15.509	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	5.323	3.744.854	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	57.038	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	1.064.542	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	94.706
Classe B Acc	318.996	-	336.653	542.764	357	2.040.084
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	412.983	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	847
Classe C Acc	60.261	68.918	5.345.408	10.443.488	55.326	4.676.698
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	13.431	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	49	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	19.327	3.736.156	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	27.159
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	172.582
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	41.099
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	619.177	-	9.022.994	41.284.697	250.015	14
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	404	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	11.578	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	10.161.740	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	15	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	8.410.498	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	2.053
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	30.824
Classe S Acc	-	12.133	-	7.825	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	12.978	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	404	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	107	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	141	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	90	665.953	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	1.383	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	208.641	-	6.091.825	2.542.562	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	40.338	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	3.792	287.757	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	355.977	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	12.402	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.297
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	6.462	15	4.555.986	2.182.088	15	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	1.199.821	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	2.643	147.464	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	4.873.675	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	7.890.541	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	17	-	-	269.712	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	108.236	-	-
Classe C Dis	-	67.798	17.156.427	725.836	15	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	1.237.688	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	673.765	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	1.000.085	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	111.407	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	3.955.534	15	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	352	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	2.154.737	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	23.914	-	66.364	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	90.090	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	570.857	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	202	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	310	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	142	22.958	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	71	26.712	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	1.539	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	21.500	-	3.313.586	10.707.389	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	62.158	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	210.870	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	53.740	2.067.988	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	47.505	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	331.556	15	4.123.278	2.168.254	15	1.395.705
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	2.208	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	17.196	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	10.971	1.929.617	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	73.084	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	997.144	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	2.571
Classe B Acc	123.167	-	473.420	609.957	-	1.376.315
Classe B Acc EUR	-	-	-	325.791	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	841
Classe C Acc	59.085	89.158	3.659.305	5.220.226	15	1.779.523
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	10.939	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	1.411.012	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	206.061	14.771.204	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	11.973
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	17.529
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	57.485
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	387.012	-	10.366.150	32.307.770	250.015	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	404	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	2.341.718	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	9.894.079	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	15	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	2.322
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	22.901
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	8.974
Classe S Acc	-	22.228	-	6.825	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	19.361	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	404	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	107	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	141	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	90	672.988	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	1.383	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	86.480	-	9.041.651	4.219.933	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	136.828	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	4.059	263.961	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	224.988	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	6.976	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.743
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	12,2083	104,2800	5,5530	9,5295	101,1081	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	18,8401	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	86,9146	21,6876	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	7,3625	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	6,7032	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	13,2822	-	-	13,1914	101,2978	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	22,6887	-	-
Classe C Dis	-	105,1074	7,2896	17,3734	101,9711	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	26,0194	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	21,9159	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	8,789,9810	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	6,3205	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	27,8012	102,8239	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	29,3321	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	28,9640	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	105,3581	-	27,9890	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	26,6724	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	22,4410	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	7,3314	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	5,1397	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	68,3127	26,0948	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	90,0908	22,5401	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	7,4339	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	12,0949	-	5,3579	9,2648	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	80,9500	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	5,0700	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	67,4118	12,4581	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	12,7529	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	18,4856	105,4995	12,7999	26,4868	102,9033	105,7870
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	120,8472	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	23,2852	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	105,7827	27,6793	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	997,9297	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	10,3839	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	106,8431
Classe B Acc	16,9902	-	11,6845	24,0571	102,7601	104,6812
Classe B Acc EUR	-	-	-	25,9056	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	105,5012
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	108,1362
Classe C Acc	20,9811	106,2955	14,4055	30,3769	103,7629	-
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	24,5026	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	40,9516	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	112,1888	30,6485	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	110,4526
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	109,7850
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	109,0470
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	24,5542	-	16,5504	35,8006	104,6520	109,6092
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	26,5549	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	35,6161	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	34,9018	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	103,8213	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	30,8139	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	110,8231
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	110,5464
Classe S Acc	-	106,5946	-	30,7649	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	31,0178	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	24,6677	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	14,4333	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	11,7875	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	112,3975	30,7991	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	10,4766	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	17,8058	-	12,2997	25,4159	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	11,6269	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	102,8303	26,6218	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	113,3386	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	18,7909	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	105,2820
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*] USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	10,62	98,06	5,68	9,21	99,85	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	18,51	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	88,87	21,08	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	7,53	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	6,47	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	11,59	-	-	12,81	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	22,26	-	-
Classe C Dis	-	98,28	7,36	16,58	99,94	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	25,31	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	21,15	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	8.507,86	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	6,48	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	26,22	100,04	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	28,20	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	27,62	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	98,35	-	26,59	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	25,83	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	21,56	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	7,44	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	5,05	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	70,31	25,42	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	91,44	21,72	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	7,54	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	10,57	-	5,50	8,98	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	77,88	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	5,04	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	70,16	12,28	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	11,51	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	15,94	98,39	12,58	24,58	99,94	106,88
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	111,27	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	22,06	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	105,37	26,12	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Wealth Preservation	Schroder ISF Multi-Manager Diversity	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Schroder ISF European Alpha Absolute Return
	EUR	GBP	USD	USD	EUR	EUR
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	943,89	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	10,17	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	106,63
Classe B Acc	14,73	-	11,54	22,44	-	106,22
Classe B Acc EUR	-	-	-	24,57	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	105,63
Classe C Acc	17,94	98,62	14,07	28,00	100,04	108,16
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	23,07	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	36,55	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	111,11	28,72	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	109,26
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	108,52
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	108,25
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	20,81	-	16,01	32,62	100,15	-
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	24,71	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-	33,00	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	32,06	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	100,04	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	108,48
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	109,61
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	108,94
Classe S Acc	-	98,70	-	28,23	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	28,94	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	22,82	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	14,07	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	11,13	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	111,15	28,82	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	10,18	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	15,43	-	12,13	23,67	-	-
Classe A1 Acc EUR	-	-	11,10	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	102,82	25,21	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	105,42	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	16,82	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	105,38
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	426.137.836	100.091.072	2.535.037.972	907.900.384	868.765.131	2.035.189.249
al 31 dicembre 2015	268.157.016	34.907.972	2.451.532.026	979.305.464	915.092.443	2.178.847.530
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	19.554.850	4.736.540	560.627	905.522
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	99	-	-	-	923.711
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	28.561.161	3.970.091	342.473	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	3.619.463
Classe C Dis	-	-	1.748.504	3.597.932	516.243	429.395
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	6.038.225
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9.125.319
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	97	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	679.147	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	898
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	2.046.856	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	394.165
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	916.820	23.504	49.274.719	23.163.437	34.531.705	6.568.358
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	83.497	-	-	-	7.278.766
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	114	-	-	-	-	161.533
Classe B Acc	703.334	-	11.515.896	4.494.863	32.849.944	1.694.657
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	358	-	-	-	634.134
Classe B Acc USD Hedged	458	-	-	-	-	-
Classe C Acc	2.042.957	25.340	10.099.641	30.197.181	42.422.734	12.327.636
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	47.960	-	-	-	10.129.916
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	11
Classe C Acc GBP Hedged	149.199	179	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	38.661	-	-	-	-	923.069
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	39.378	14.444.409	8.292.483	3.910.264	30.283.724
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	656.465
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	100	-	-	-	2.723.640
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	1.358.726
Classe I Acc GBP Hedged	-	527.972	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	670.666
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.366.809
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	3.127.022	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	26.238	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	174.758	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	10.923	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	879
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	15	2.401.328	1.146.371	3.261.490	8.774.015
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	348.460
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	154.043	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	45.917	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	18.711.446	3.588.963	614.667	952.456
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.027.248
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	27.363.977	2.543.512	145.770	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	2.965.883
Classe C Dis	-	-	2.005.170	5.874.250	646.575	473.364
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	5.243.894
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	7.380.094
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	154.774	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	635.106	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	879
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	2.011.576	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	292.083
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	635.648	15	46.146.858	19.453.541	33.012.742	10.502.785
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	100	-	-	-	2.045.268
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	104	-	-	-	-	665.321
Classe B Acc	616.550	-	12.730.782	3.877.333	27.722.303	1.907.299
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	540.590
Classe B Acc USD Hedged	103	-	-	-	-	-
Classe C Acc	644.970	15	12.951.030	42.215.876	57.425.619	16.371.494
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	100	-	-	-	4.800.758
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	18.609	100	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	25.486	-	-	-	-	1.307.433
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	15	12.891.124	5.225.492	1.462.894	27.158.152
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	628.667
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	100	-	-	-	2.193.932
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	1.541.991
Classe I Acc GBP Hedged	-	67.100	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	1.415.574
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	1.432.996
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	2.307.067	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	39.446	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	378.718	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	16.195	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	879
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	3.923.072	4.889.437	3.283.441	15.541.037
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	121.966
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	228.839	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	7.083	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	-	9,0441	6,8433	4,1886	7,1944
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	100,1986	-	-	-	10,1388
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	11,4574	6,8059	4,1855	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9,8800
Classe C Dis	-	-	12,0849	7,3347	3,1388	6,2943
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	12,8115
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,4665
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	113,7281	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	22,9024	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,4389
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	16,6851	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9,8544
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	100,9298	102,9381	21,0385	11,7295	7,2520	11,5146
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	100,2200	-	-	-	11,7806
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	102,7119	-	-	-	-	165,4432
Classe B Acc	99,7102	-	19,3756	10,6172	7,1185	9,9999
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	100,1611	-	-	-	11,4839
Classe B Acc USD Hedged	101,7311	-	-	-	-	-
Classe C Acc	103,3564	107,6816	22,2454	12,5511	7,6793	12,7029
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	104,9971	-	-	-	11,9682
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	130,8171
Classe C Acc GBP Hedged	105,9299	108,2832	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	105,5669	-	-	-	-	167,3650
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	116,2930	24,2934	13,4104	7,9891	13,4794
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	108,8059
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	113,1809	-	-	-	11,8208
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	130,8927
Classe I Acc GBP Hedged	-	116,6892	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	10.641,9937
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	172,0244
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	23,9772	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	103,7929	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	105,6806	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	105,5422	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,7585
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	102,8574	19,4719	10,8563	6,7708	10,6940
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,4547
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	20,5759	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	101,7262	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	-	9,01	6,77	4,24	7,24
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	10,12
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	11,47	6,77	4,24	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9,91
Classe C Dis	-	-	11,99	7,24	3,17	6,31
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	12,35
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,35
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	106,35	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	22,72	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,37
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	16,71	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	9,89
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	105,32	96,55	20,44	11,40	7,25	11,28
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	95,21	-	-	-	11,47
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Absolute USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	105,80	-	-	-	-	159,07
Classe B Acc	104,57	-	18,92	10,37	7,12	9,84
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,23
Classe B Acc USD Hedged	105,32	-	-	-	-	-
Classe C Acc	106,98	99,88	21,55	12,17	7,65	12,40
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	98,82	-	-	-	11,62
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	108,77	100,87	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	107,86	-	-	-	-	160,44
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	106,17	23,39	12,97	7,93	13,08
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	105,65
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	104,83	-	-	-	11,40
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	105,82
Classe I Acc GBP Hedged	-	107,13	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	10.282,89
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	163,92
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	23,21	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	107,69	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	108,78	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	108,11	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,40
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	19,02	10,61	6,80	10,53
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	11,21
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	20,75	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	105,32	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	962.362.062	14.123.121.946	867.151.828	100.436.225	254.340.018	81.124.668
al 31 dicembre 2015	673.629.678	12.107.212.763	1.611.265.152	115.093.229	224.140.281	70.419.587
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	1.744.444	413.803.115	6.120.806	-	34.248	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	35.497	-	2.644	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	2.205	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	1.827.656	-	2.047.391	-	-	1.877
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	31.154	-	-	-
Classe C Dis	337.128	-	1.246.182	-	120.020	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	54.900	-	-	-
Classe C Dis GBP	27.406	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	1.275.534	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	472.088	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	15
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	178.825	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	725.264	-	3.059	-	17	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	36.035	-	95	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	10.246	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	210.266	-	1.112.508	-	-	6.042
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	6.663	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	6.631.320	184.372.117	7.958.051	93.182	76.608	20.984
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	17.636	91	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	12.759	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	237.786	53.388	-	15.792
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	15
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	15.447	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	178.793
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	191.784	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	3.554.842	-	-	-	-	-
Classe B Acc	3.798.899	-	2.581.707	25.071	16.744	27.811
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	70.237	30.449	-	17.361
Classe B Acc USD Hedged	1.046.695	-	-	-	-	-
Classe C Acc	6.467.118	4.972.016	6.968.826	246.477	202.521	253.078
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	2.797	337	-
Classe C Acc EUR	-	-	10	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	89.335	169.340	13.802	7.336
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	1.355	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	50.576	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	245.281	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	15
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	100
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	762.637	1.177.508	731.558	15	742.375	237.153
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	690.515	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	100	100	-	100
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	3.867.261	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	3.304.888	-	3.337	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	14	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	3.666	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	1.249	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	1.489.219	203.265.131	3.763.126	32.075	146.531	4.417
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	21.867	-	2.534
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	76.465	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	237.161	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	1.019.614	303.275.668	6.564.999	-	11.256	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	41.618	-	2.548	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	3.794	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	1.537.703	-	3.356.633	-	-	1.876
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	31.296	-	-	-
Classe C Dis	52.777	-	1.391.561	-	45.019	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	359.310	-	-	-
Classe C Dis GBP	74.536	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	1.302.807	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	151.789	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	10.833
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	281.799	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	119	-	16	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	560.584	-	91	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	148	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	124.680	-	55.008	-	-	173
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	4.480	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	4.840.068	160.936.505	8.053.266	135.034	52.436	10.782
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	16.067	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	6.420	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	221.831	63.764	-	3.713
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	15
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	16.291	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	120.053
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	216.078	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	2.030.970	-	-	-	-	-
Classe B Acc	2.755.396	-	2.819.457	30.414	16.078	18.318
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	83.428	39.986	-	16.462
Classe B Acc USD Hedged	672.964	-	-	-	-	-
Classe C Acc	6.636.737	11.032.185	31.153.633	172.931	169.299	262.231
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	19.036	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	10	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	395.994	221.459	490	7.323
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	4.239	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	142.553	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	15
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	100
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	802.473	1.139.198	2.063.980	15	746.396	280.233
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	530.015	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	100	100	-	100
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	75.842	-	13	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	14	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	19.217	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	1.249	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	845.175	194.353.580	12.116.655	56.342	266.589	2.079
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	27.359	-	1.623
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	79.348	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	51.380	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	28,8603	14,9841	11,4848	-	88,8949	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	123,4117	-	79,6524	-
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	98,6316	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	27,1044	-	11,4900	-	-	77,4833
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	117,5873	-	-	-
Classe C Dis	29,5697	-	12,0377	-	90,6072	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	130,3008	-	-	-
Classe C Dis GBP	26,5930	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	28,0435	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	30,6509	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	96,8799
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	12,1881	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	29,7455	-	12,3844	-	91,0204	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	134,4459	-	105,4197	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	99,5114	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	26,9163	-	17,5304	-	-	77,5463
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	119,8805	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	31,8671	20,7557	21,7105	122,8337	116,3837	108,3669
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	115,3643	108,3002	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	116,2839	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	144,6964	120,6967	-	105,5193
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	136,3283
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	129,2454	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	749,3260
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	11,3288	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	33,1094	-	-	-	-	-
Classe B Acc	29,9286	-	19,7738	117,6067	111,1687	106,0237
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	137,8561	115,6326	-	103,1694
Classe B Acc USD Hedged	31,4498	-	-	-	-	-
Classe C Acc	33,1316	21,8224	23,0967	129,5672	120,5291	110,9102
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	120,1791	108,3182	-
Classe C Acc EUR	-	-	183,9532	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	149,0072	127,3427	91,8304	107,9379
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	134,7914	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	1.385,6801	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	34,3634	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	110,5387
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	107,3923
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	35,8011	23,1722	25,1728	141,4680	128,4445	114,5990
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	121,4846	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	157,8589	138,8989	-	111,6091
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	23,1048	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	23,1335	-	120,7553	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	120,6975	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	149,2225	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	11,4043	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	29,7079	19,4824	19,9980	119,1940	111,4871	106,0325
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	117,1333	-	103,1821
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	509,2025	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	31,7882	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	26,88	15,31	11,55	-	90,66	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	125,92	-	82,50	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	99,92	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	25,37	-	11,64	-	-	72,97
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	120,58	-	-	-
Classe C Dis	27,46	-	12,10	-	92,04	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	133,09	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	21,24	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	25,75	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	28,10	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-	89,71
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	12,21	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	12,41	-	92,29	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	136,59	-	108,61	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	100,20	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	25,20	-	17,75	-	-	73,03
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	122,99	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	29,44	20,90	21,19	122,07	114,38	95,97
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	116,81	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	110,67	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	143,23	121,52	-	94,87
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	100,49
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	129,24	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	675,55
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	11,13	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	30,21	-	-	-	-	-
Classe B Acc	27,79	-	19,39	117,47	109,80	94,36
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	-	137,14	117,00	-	93,22
Classe B Acc USD Hedged	28,84	-	-	-	-	-
Classe C Acc	30,52	21,90	22,47	128,03	117,97	97,74
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	120,99	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	173,23	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	-	147,04	127,48	91,25	96,56
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	134,03	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	31,27	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	97,04
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	95,79
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	32,78	23,11	24,35	138,37	124,80	100,24
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	114,31	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	154,86	137,65	-	99,09
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	22,48	-	117,99	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	114,19	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	147,08	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	11,14	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	27,60	19,71	19,62	118,89	110,11	94,37
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	118,35	-	93,23
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	505,36	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	29,17	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	96.993.916	8.039.216.864	1.022.366.749	632.956.014	138.327.978	1.471.929.301
al 31 dicembre 2015	75.161.571	6.475.465.189	993.358.298	294.000.446	103.853.420	1.860.478.427
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	23.054.479	513.273	424.540	7.722	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	1.605	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	63.795	293.347
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	14.938	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	1.149	12.389.550	43.093	798	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	319.329
Classe C Dis	-	8.393.754	454.805	748.007	-	1.198.192
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.551.297
Classe C Dis GBP	-	1.456.311	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	330.401	-	-	-	162.313
Classe C Dis JPY Hedged	-	27.820	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	8.858	2.962.816	17	14	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	87
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	40.531	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	515.390	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	25.400.659	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	729	1.928.928	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	29.337
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	94.213	77.746.985	421.995	1.398.002	13.709	636.691
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	423.016	-	-	128	129.422
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	8.130	-	-	-	67.512	413.536
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	3.700.562	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	345	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	24.633
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	13.960	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	80	-	75
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	683.577	-	-	-	-
Classe B Acc	14.799	15.122.029	98.402	1.062	-	330.954
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	17.154	-	-	-	-	483.079
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	48.884	119.179.461	1.782.629	920.866	138.494	1.445.538
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	329.155	-	-	21.043	70.351
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	1.551	-	-	-	631.713	1.095.744
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	4.579.263	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	12.334
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	146	31.166
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	34.602	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	15	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	1.870	-
Classe E Acc EUR Hedged	100	-	-	-	75.592	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	569.015	22.517.582	1.790.178	1.003.753	230.557	6.230
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	1.083.277	-	-	100	1.368.964
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	80	87.553
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	27.285.116	3.443.703	320.518	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	95	144.373
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	74	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	4.881.036	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	14.681	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	201.668	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	56.520	-	-	-	-
Classe A1 Acc	31.454	4.747.682	-	-	-	546.725
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	3.434	-	-	-	-	86.035
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	16.829.697	271.609	133.136	5.802	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	102	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	34.606	272.665
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	1.088	8.714.607	23.355	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis	-	4.176.137	495.421	210.190	-	347.111
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	995.260
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	1.614.582
Classe C Dis GBP	-	71	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	489	-	-	-	140.697
Classe C Dis JPY Hedged	-	1.784.721	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	5.927	4.353.105	376.196	15.540	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	86
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	170.816	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	954.132	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	22.878.998	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	17	1.359.918	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	35.304
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	5.788	56.818.760	462.614	354.244	12.753	1.057.447
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	246.882	-	-	100	159.554
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	19.159	-	-	-	61.523	578.803
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	2.513.358	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	15	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	34.619
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	96	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	934.126	-	-	-	-
Classe B Acc	15.317	13.689.595	40.858	-	-	481.650
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	11.175	-	-	-	-	712.591
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	4.770	119.495.948	2.040.134	519.523	36.444	2.995.313
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	790.376	-	-	17.743	96.715
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	249	-	-	-	618.077	1.330.479
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	3.282.841	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	17.270
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	15	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	2.370	-
Classe E Acc EUR Hedged	100	-	-	-	117.379	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	600.015	16.673.538	1.778.539	1.178.843	15	27.713
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	548.407	-	-	100	1.127.998
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100	-	-	-	80	85.922
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	9.936.256	3.428.193	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	74	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	4.677.721	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	81	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	28.465	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	1.375	-	-	-	-
Classe A1 Acc	2.386	3.174.660	-	-	-	910.018
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	3.569	-	-	-	-	117.641
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	-	16,6032	106,8505	108,1796	100,0141	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	97,3290	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	98,6134	113,4242
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	130,3899	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	88,8743	16,0743	105,1418	109,0289	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	108,4996
Classe C Dis	-	18,3132	108,7004	110,4961	-	140,2780
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	133,4927
Classe C Dis GBP	-	17,1869	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	14,7362	-	-	-	132,1439
Classe C Dis JPY Hedged	-	11.206,8926	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	108,3203	19,7991	110,9334	123,1608	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	147,4817
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	21,4851	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	134,8848	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	19,3524	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	88,9742	15,6421	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	109,9293
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	116,5523	21,4138	118,1973	133,7352	106,2389	137,4678
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	127,6661	-	-	103,3743	134,8190
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	113,7669	-	-	-	104,7534	132,9868
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	18,0560	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	145,9180	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	145,7348
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	500,4648	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	1.133,2584	-	1.217,8728
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	153,8073	-	-	-	-
Classe B Acc	114,0001	19,7181	116,4291	133,5123	-	131,5325
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	111,2100	-	-	-	-	127,2943
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	119,2101	23,0545	120,3368	136,6421	107,7563	144,8043
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	130,7324	-	-	104,8403	140,4817
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	116,3707	-	-	-	106,2432	140,2106
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	19,4612	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	151,8198
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	939,3791	1.220,1692
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	132,0335	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	118,7187	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	105,4759	-
Classe E Acc EUR Hedged	115,5244	-	-	-	106,9049	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	123,2267	25,4220	122,7536	140,8156	109,4242	158,2260
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	131,6276	-	-	106,4755	148,6314
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	120,2830	-	-	-	107,8942	153,0053
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	23,1190	120,9070	136,7217	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	106,2711	140,3201
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	23,1700	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	23,1171	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	130,8510	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	19,5152	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	154,6821	-	-	-	-
Classe A1 Acc	114,0056	20,1012	-	-	-	133,2306
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	111,2199	-	-	-	-	128,9009
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ***** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	-	16,18	103,11	103,55	102,31	-
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	101,32	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-	-	102,18	116,47
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	86,50	15,74	101,98	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	111,97
Classe C Dis	-	17,65	104,29	105,26	-	138,12
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	133,12
Classe C Dis GBP	-	14,34	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	14,18	-	-	-	130,90
Classe C Dis JPY Hedged	-	10.793,47	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	103,61	18,98	105,71	116,28	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	145,57
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	20,70	-	-	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	128,90	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	18,76	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	86,57	15,31	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	113,31
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	107,69	20,24	110,66	121,56	105,46	135,27
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	121,32	-	-	104,42	134,95
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	106,56	-	-	-	105,32	132,50
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	17,67	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	112,27	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	144,23
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	459,90	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	143,54	-	-	-	-
Classe B Acc	105,86	18,73	109,55	-	-	130,08
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	104,69	-	-	-	-	127,47
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	109,58	21,70	111,99	123,59	106,23	141,68
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	123,73	-	-	105,16	139,81
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	108,44	-	-	-	106,06	138,90
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	18,97	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	149,39
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	108,76	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	105,47	-
Classe E Acc EUR Hedged	107,36	-	-	-	106,40	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	112,45	23,79	113,51	126,40	107,08	153,27
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	123,85	-	-	105,99	146,45
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	111,26	-	-	-	106,90	150,07
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	21,75	112,45	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	21,77	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	21,75	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	123,75	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	19,01	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	143,68	-	-	-	-
Classe A1 Acc	105,87	19,09	-	-	-	131,60
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	104,70	-	-	-	-	128,91
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario						
al 31 dicembre 2016	2.135.489.044	59.883.616	41.899.011	-	53.427.353	2.644.175.256
al 31 dicembre 2015	2.110.307.389	36.198.403	-	-	48.952.219	2.466.200.309
Azioni in circolazione ^{***}						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	68.142.337	8.139	15	-	9.448	7.822.449
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	107	-	-	2.357
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	1.446.859	-	100	-	70.326	781.045
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	90	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	15	-	-	30.912
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	37.388	-	100	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	591.890	-	107	-	-	136.220
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	32.714	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	5.456.123	11.307	-	-	13.053	322.761
Classe B Dis EUR Hedged	472.265	-	100	-	289.223	2.127.947
Classe C Dis	4.913.355	37	15	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	60.814	-	100	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	90	-	-	611.526
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	308.228	16	15	-	-	31.686
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	60.100	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	110	90	-	-	8.758
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	204.238	-	-	-	-	28.781
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	45
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	8.881
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	247	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	136	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	782	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	113	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	1.302	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	6.047.119	2.000	-	-	-	5.408.620
Classe A1 Dis AUD Hedged	81.930	-	-	-	-	198.920
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	85.151	-	-	-	120.241	73.152
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	25.090.249	36.571	-	-	13.554	4.425.614
Classe A Acc AUD Hedged	5.874	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	148.209
Classe A Acc EUR Hedged	983.097	-	100	-	19.815	2.066.681
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	422	565
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	93	-	-	-	-
Classe B Acc	6.102.842	23.068	-	-	-	858.784
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	716.694	-	100	-	-	1.984.927
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	14.490.650	277.697	-	-	-	14.734.240
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	800.326	-	-	-	9.115	4.718.076
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	211.174
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	25.278.641	12	350.015	-	15	9.039.819
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	26.309	-	-	-	-	2.320.245
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	101.993	-	-	-	436.965
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	100	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	840	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	102.443	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	10	-	-	-	-	39
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	136	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	247	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	2.233	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	13.085.918	9.877	-	-	-	3.428.207
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	134.256	-	-	-	-	120.367
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	30.567	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	100	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Azioni in circolazione *** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	26.520.737	11.864	-	-	7.780	8.309.600
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	1.404.364	-	-	-	68.255	740.619
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	17.174	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	696.455	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	37.385	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	5.738.273	8.715	-	-	12.797	348.669
Classe B Dis EUR Hedged	422.648	-	-	-	300.275	2.206.287
Classe C Dis	7.166.816	36	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	22.829	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	656.326
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	364.675	16	-	-	-	214.820
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	106	-	-	-	35
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	227.434	-	-	-	-	38.717
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	43
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	9.384
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	239	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	130	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	70	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	107	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	1.273	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	7.509.553	2.585	-	-	-	5.235.803
Classe A1 Dis AUD Hedged	62.291	-	-	-	-	170.917
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	78.758	-	-	-	128.261	53.128
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	29.279.249	18.145	-	-	4.149	7.110.555
Classe A Acc AUD Hedged	49.673	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	1.171.705	-	-	-	15.846	2.205.671
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Azioni in circolazione ***						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	156	743
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	93	-	-	-	-
Classe B Acc	7.046.223	20.159	-	-	-	1.026.445
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	651.091	-	-	-	-	2.135.641
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	16.660.422	88.080	-	-	-	13.706.905
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	1.600.844	-	-	-	2.416	9.137.172
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	23.050.926	2	-	-	15	7.552.901
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	58.075	-	-	-	-	1.488.119
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	104.033	-	-	-	184.238
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	100	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	840	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	102.443	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	10	-	-	-	-	39
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	136	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	102	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	65	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	18.532.452	6.600	-	-	-	3.266.509
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	159.126	-	-	-	-	122.095
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	27.304	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	91	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016						
Classe A Dis	5,6111	95,0983	100,7233	-	83,0119	19,7927
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	141,0140	-	-	113,1602
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	101,0985	-	100,0712	-	87,5310	29,1537
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	100,6680	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	805,6670	-	-	327,8300
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	614,6272	-	704,7172	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	11,9255	-	140,9349	-	-	45,2440
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	90,2733	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	5,5669	90,2889	-	-	82,2005	25,3818
Classe B Dis EUR Hedged	123,7598	-	100,0300	-	85,5599	26,4682
Classe C Dis	6,2615	73,3220	100,7800	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	138,9903	-	100,1245	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	100,7218	-	-	124,9820
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	11,7244	99,7667	100,8293	-	-	42,7277
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	100,1827	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	92,1619	100,7801	-	-	191,7375
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	10,6709	-	-	-	-	39,1360
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	48,2747
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	166,0968
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	6,4564	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	119,4612	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	143,6601	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	619,6727	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	12,1245	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	7,7159	91,7553	-	-	-	25,3056
Classe A1 Dis AUD Hedged	117,8947	-	-	-	-	112,3908
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	124,1463	-	-	-	88,3131	127,8731
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	10,6990	111,7476	-	-	118,4262	42,1889
Classe A Acc AUD Hedged	158,2208	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	48,8514
Classe A Acc EUR Hedged	155,1759	-	100,9740	-	115,2351	39,3202
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2016						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.186,9193	1.414,2802
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	111,8895	-	-	-	-
Classe B Acc	9,6837	105,9627	-	-	-	39,6569
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	145,1310	-	100,9326	-	-	36,8718
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	11,7277	118,4631	-	-	-	45,0661
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	161,8690	-	-	-	117,3342	41,7521
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-	1.418,9955
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	12,8459	130,4099	101,2149	-	127,5213	49,4368
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	166,8081	-	-	-	-	45,9215
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	121,9687	-	-	-	211,5815
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	122,4969	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	12,3933	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	11,7724	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	217,1254	-	-	-	-	56,0985
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	11,7498	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	159,1260	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	162,0156	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	10,0479	107,6680	-	-	-	40,0111
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	145,5844	-	-	-	-	171,5092
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	355,3696	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	111,2278	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario per Azione ***** al 31 dicembre 2015						
Classe A Dis	5,46	94,14	-	-	74,65	18,41
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	99,53	-	-	-	79,82	27,45
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	595,40	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	11,56	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	88,38	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-	-
Classe B Dis	5,44	89,82	-	-	74,29	23,73
Classe B Dis EUR Hedged	122,46	-	-	-	78,41	25,05
Classe C Dis	6,07	72,56	-	-	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	136,77	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	116,45
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis	11,29	98,17	-	-	-	39,18
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	90,05	-	-	-	177,34
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis	10,32	-	-	-	-	36,13
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-	43,14
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-	131,60
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	6,24	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	115,16	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	140,78	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	597,23	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	11,70	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	7,54	91,24	-	-	-	23,83
Classe A1 Dis AUD Hedged	115,02	-	-	-	-	104,92
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	122,78	-	-	-	80,93	120,98
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc	10,08	107,33	-	-	101,32	37,25
Classe A Acc AUD Hedged	146,97	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	148,22	-	-	-	99,91	35,14
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD
Valore netto d'inventario per Azione ****						
al 31 dicembre 2015						
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.032,87	1.268,52
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	106,13	-	-	-	-
Classe B Acc	9,17	102,28	-	-	-	35,19
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	139,32	-	-	-	-	33,11
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc	11,01	113,39	-	-	-	39,59
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	154,01	-	-	-	101,24	37,12
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc	11,99	124,06	-	-	107,74	43,11
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	157,77	-	-	-	-	40,53
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	115,11	-	-	-	185,58
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	115,04	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	11,56	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc	11,04	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	197,00	-	-	-	-	47,56
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	11,02	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	147,13	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	154,04	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	9,51	103,89	-	-	-	35,49
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	139,68	-	-	-	-	153,96
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	304,68	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	105,98	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario					
al 31 dicembre 2016	166.731.868	60.775.872	218.158.680	-	1.560.985.059
al 31 dicembre 2015	-	50.915.342	292.497.104	-	2.327.929.952
Azioni in circolazione ^{***}					
al 31 dicembre 2016					
Classe A Dis	15	-	-	-	286.329
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	20.909	40.753	-	-	587.023
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	29.553
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	271	116.663	-	-	532.850
Classe C Dis	15	-	-	-	2.618
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	451	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	17	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	101	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	101	-	-	-	332.144
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	1.031
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	14
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	177.989
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A Acc	15	72.982	2.204	-	375.441
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	8.048
Classe A Acc EUR	-	-	11.062	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	195	77.350	-	-	665.925
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

^{***} Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Azioni in circolazione ^{***}					
al 31 dicembre 2016					
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	12.524
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	970	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	165.281
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	853	73.090	-	-	365.370
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc	4.421	65	117	-	316.992
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	500
Classe C Acc EUR	-	-	15	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	9.079	20.908	-	-	634.352
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	100	-	-	144.102
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	3.558	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	15	17	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	592	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	100	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	15	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	150.015	17	-	1.487.724
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	15	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	1.197.210	100	-	-	66.997
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	338.208	100	-	-	3.205.397
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	288.760	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	-	-	243.457
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	176.766
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Azioni in circolazione ***					
al 31 dicembre 2015					
Classe A Dis	-	-	-	-	328.436
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	37.106	-	-	816.649
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	48.386
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	102.647	-	-	721.986
Classe C Dis	-	-	-	-	52.130
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	16	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	884.432
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	834
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	13
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	241.331
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	70.656	4.065	-	561.380
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	5.636
Classe A Acc EUR	-	-	25.750	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	49.090	-	-	1.077.625
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Azioni in circolazione ***					
al 31 dicembre 2015					
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	26.753
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	2.389	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	248.213
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	52.507	-	-	522.907
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	4.840	167	-	726.888
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	500
Classe C Acc EUR	-	-	15	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	10.244	-	-	911.935
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	1.475	-	-	151.651
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	5.569	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	15	17	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	1.577	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	100	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	15	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	150.015	17	-	1.646.598
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	15	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	100	-	-	776.528
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	100	-	-	3.436.568
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	384.367	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	-	-	554.480
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	243.031
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione *****					
al 31 dicembre 2016					
Classe A Dis	99,9541	-	-	-	93,6013
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	99,0181	96,7814	-	-	108,7777
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	105,1717
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	99,5228	95,0162	-	-	103,9145
Classe C Dis	100,3761	-	-	-	110,3102
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	99,4364	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	87,1138	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	99,8629	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	80,3464	-	-	-	151,9328
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	153,4133
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	111,8326
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	104,5172
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A Acc	102,0233	110,0271	652,4311	-	143,2242
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	97,7654
Classe A Acc EUR	-	-	117,6529	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	101,1045	108,3786	-	-	134,4993
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schröder ISF Global Multi Credit USD	Schröder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schröder ISF RMB Fixed Income RMB	Schröder ISF Securitized Credit USD	Schröder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****					
al 31 dicembre 2016					
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.086,8271
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	97,2849	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	134,7201
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	100,9234	106,4011	-	-	126,4912
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc	102,3849	112,2222	665,5729	-	152,1262
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	99,4531
Classe C Acc EUR	-	-	119,9768	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	101,4974	110,3939	-	-	143,0293
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	112,3502	-	-	147,2586
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	99,1617	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	113,6553	670,6503	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	111,6464	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	113,6144	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	99,9904	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	115,2915	679,5753	-	166,6129
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	122,5520	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	101,9426	113,5073	-	-	156,5247
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	82,0032	115,5081	-	-	155,4416
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	101,3082	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	-	-	135,6274
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	127,4156
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF RMB Fixed Income RMB	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****					
al 31 dicembre 2015					
Classe A Dis	-	-	-	-	93,71
Classe A Dis AUD	-	-	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	94,52	-	-	110,24
Classe A Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-	-	104,39
Classe A Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	-	93,26	-	-	105,83
Classe C Dis	-	-	-	-	108,50
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	92,99	-	-
Classe C Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-	-	148,93
Classe IZ Dis	-	-	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-	-	151,70
Classe J Dis JPY	-	-	-	-	-
Classe S Dis	-	-	-	-	109,54
Classe S Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-	-	106,38
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc	-	103,02	637,57	-	139,15
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-	-	96,62
Classe A Acc EUR	-	-	118,12	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	-	102,69	-	-	132,23
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schröder ISF Global Multi Credit USD	Schröder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schröder ISF RMB Fixed Income RMB	Schröder ISF Securitized Credit USD	Schröder ISF Strategic Bond USD
Valore netto d'inventario per Azione ****					
al 31 dicembre 2015					
Classe A Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-	-	1.071,78
Classe A Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	100,85	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe B Acc	-	-	-	-	131,55
Classe B Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe B Acc EUR Hedged	-	101,32	-	-	125,00
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc	-	104,53	647,44	-	147,05
Classe C Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-	-	97,79
Classe C Acc EUR	-	-	119,90	-	-
Classe C Acc EUR Hedged	-	104,06	-	-	139,92
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	105,03	-	-	142,82
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	102,33	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc	-	105,52	651,17	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	104,94	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	105,90	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	102,97	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-	-	-
Classe I Acc	-	106,61	657,58	-	159,88
Classe I Acc AUD	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	121,82	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	106,22	-	-	152,00
Classe I Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	107,18	-	-	149,64
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	104,00	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Y Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc	-	-	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc	-	-	-	-	132,35
Classe A1 Acc EUR	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-	-	125,84
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-	-	-

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

*** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario			
al 31 dicembre 2016	875.851.314	795.177.760	726.247.409
al 31 dicembre 2015	487.535.248	651.514.647	648.731.366
Azioni in circolazione ***			
al 31 dicembre 2016			
Classe A Dis	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	1.361.067	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	108	-	-
Classe AX Dis	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	266.913	-	-
Classe C Dis	2.235.406	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe C Dis EUR	272	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	1.020.406	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	2.743	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	952.679	-	-
Classe D Dis	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-
Classe S Dis	909.902	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	12.741	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	147.691	-	-
Classe X Dis	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-
Classe A Acc	-	1.308.329	1.046.929
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	7.574
Classe A Acc EUR Hedged	1.071.001	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Azioni in circolazione ^{***}			
al 31 dicembre 2016			
Classe A Acc SEK	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-
Classe B Acc	-	431.245	978.604
Classe B Acc EUR	-	-	97.354
Classe B Acc EUR Hedged	326.306	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-
Classe C Acc	93.816	738.688	100.884
Classe C Acc AUD	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	802.164
Classe C Acc EUR Hedged	671.047	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	277.390	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-
Classe I Acc	-	3.696.548	3.213.759
Classe I Acc AUD	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	353.364	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-
Classe S Acc	1.969	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Y Acc	70	-	-
Classe Z Acc	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc	-	103.710	308.515
Classe A1 Acc EUR	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Azioni in circolazione ^{***}			
al 31 dicembre 2015			
Classe A Dis	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	12.752	-	-
Classe A Dis GBP	-	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	15.617	-	-
Classe C Dis	2.996.382	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe C Dis EUR	1.279	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	1.026.783	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	1.055.550	-	-
Classe D Dis	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-
Classe S Dis	316.169	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	103.238	-	-
Classe X Dis	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-
Classe A Acc	-	1.428.370	1.100.751
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	7.791
Classe A Acc EUR Hedged	45.856	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Azioni in circolazione ^{***}			
al 31 dicembre 2015			
Classe A Acc SEK	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-
Classe B Acc	-	510.928	1.114.713
Classe B Acc EUR	-	-	14.486
Classe B Acc EUR Hedged	18.410	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-
Classe C Acc	89.600	964.883	8.242
Classe C Acc AUD	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	71.657
Classe C Acc EUR Hedged	88.651	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-
Classe I Acc	-	2.141.529	3.342.245
Classe I Acc AUD	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Y Acc	70	-	-
Classe Z Acc	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc	-	138.929	323.812
Classe A1 Acc EUR	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione "Classi di Azioni" della Nota integrativa al bilancio.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario per Azione **** al 31 dicembre 2016			
Classe A Dis	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A Dis GBP	99,6800	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	98,9103	-	-
Classe AX Dis	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	98,3588	-	-
Classe C Dis	96,7323	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe C Dis EUR	94,6989	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	95,2761	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-
Classe C Dis SEK Hedged	1.110,4085	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	97,2929	-	-
Classe D Dis	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-
Classe S Dis	98,1028	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	96,3978	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	96,9072	-	-
Classe X Dis	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Dis	-	-	-
Classe A Acc	-	120,4398	105,0797
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	-
Classe A Acc EUR Hedged	108,2495	-	117,2248
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario per Azione ****			
al 31 dicembre 2016			
Classe A Acc SEK	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-
Classe B Acc	-	118,6616	104,4099
Classe B Acc EUR	-	-	117,2168
Classe B Acc EUR Hedged	106,8233	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-
Classe C Acc	111,3775	126,3773	108,2698
Classe C Acc AUD	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	117,2739
Classe C Acc EUR Hedged	109,7463	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe C Acc NOK	-	-	-
Classe C Acc RMB Hedged	-	-	-
Classe C Acc SEK Hedged	1.139,3557	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-
Classe I Acc	-	130,1638	111,8857
Classe I Acc AUD	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	100,3994	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-
Classe IZ Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-
Classe S Acc	103,1809	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Y Acc	106,3517	-	-
Classe Z Acc	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc	-	114,9396	101,8118
Classe A1 Acc EUR	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Acc	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Le note da pagina 19 a pagina 177 costituiscono parte integrante del presente bilancio.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario per Azione ****			
al 31 dicembre 2015			
Classe A Dis	-	-	-
Classe A Dis AUD	-	-	-
Classe A Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A Dis CHF	-	-	-
Classe A Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe A Dis EUR	-	-	-
Classe A Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A Dis GBP	98,20	-	-
Classe A Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe A Dis HKD	-	-	-
Classe A Dis NOK Hedged	-	-	-
Classe A Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe A Dis SEK Hedged	-	-	-
Classe A Dis SGD	-	-	-
Classe A Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A Dis USD	-	-	-
Classe A Dis USD Hedged	-	-	-
Classe AX Dis	-	-	-
Classe B Dis	-	-	-
Classe B Dis EUR Hedged	97,38	-	-
Classe C Dis	95,81	-	-
Classe C Dis CHF Hedged	-	-	-
Classe C Dis EUR	109,04	-	-
Classe C Dis EUR Hedged	95,00	-	-
Classe C Dis GBP	-	-	-
Classe C Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe C Dis JPY Hedged	-	-	-
Classe C Dis USD	-	-	-
Classe C Dis USD Hedged	95,62	-	-
Classe D Dis	-	-	-
Classe I Dis	-	-	-
Classe I Dis EUR	-	-	-
Classe I Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe I Dis GBP	-	-	-
Classe I Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe IZ Dis	-	-	-
Classe IZ Dis EUR	-	-	-
Classe J Dis	-	-	-
Classe J Dis JPY	-	-	-
Classe S Dis	97,09	-	-
Classe S Dis EUR	-	-	-
Classe S Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe S Dis GBP	-	-	-
Classe S Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe S Dis USD Hedged	96,58	-	-
Classe X Dis	-	-	-
Classe Z Dis	-	-	-
Classe Z Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Dis EUR	-	-	-
Classe Z Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Dis GBP	-	-	-
Classe Z Dis GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Dis HKD	-	-	-
Classe Z Dis RMB Hedged	-	-	-
Classe Z Dis SGD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis	-	-	-
Classe A1 Dis AUD Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis EUR	-	-	-
Classe A1 Dis EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Dis USD	-	-	-
Classe A1 Dis USD Hedged	-	-	-
Classe A Acc	-	121,13	104,77
Classe A Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe A Acc CHF	-	-	-
Classe A Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe A Acc EUR	-	-	113,19
Classe A Acc EUR Hedged	103,50	-	-
Classe A Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe A Acc GBP	-	-	-
Classe A Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A Acc HKD	-	-	-
Classe A Acc NOK	-	-	-
Classe A Acc NOK Hedged	-	-	-
Classe A Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A Acc RMB Hedged	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice I - Bilancio comparativo (segue)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
Valore netto d'inventario per Azione ****			
al 31 dicembre 2015			
Classe A Acc SEK	-	-	-
Classe A Acc SEK Hedged	-	-	-
Classe A Acc SGD	-	-	-
Classe A Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe A Acc USD	-	-	-
Classe A Acc USD Hedged	-	-	-
Classe B Acc	-	119,43	104,11
Classe B Acc EUR	-	-	113,19
Classe B Acc EUR Hedged	102,63	-	-
Classe B Acc USD Hedged	-	-	-
Classe C Acc	105,14	126,79	107,94
Classe C Acc AUD	-	-	-
Classe C Acc CHF	-	-	-
Classe C Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe C Acc EUR	-	-	113,22
Classe C Acc EUR Hedged	104,38	-	-
Classe C Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe C Acc GBP	-	-	-
Classe C Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe C Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe C Acc USD	-	-	-
Classe C Acc USD Hedged	-	-	-
Classe D Acc	-	-	-
Classe D Acc EUR	-	-	-
Classe D Acc USD Hedged	-	-	-
Classe E Acc	-	-	-
Classe E Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe E Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe E Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe E Acc USD	-	-	-
Classe F Acc SGD	-	-	-
Classe I Acc	-	130,31	111,31
Classe I Acc AUD	-	-	-
Classe I Acc CHF	-	-	-
Classe I Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe I Acc EUR	-	-	-
Classe I Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe I Acc GBP	-	-	-
Classe I Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe I Acc JPY Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD	-	-	-
Classe I Acc USD Hedged	-	-	-
Classe I Acc USD Duration Hedged	-	-	-
Classe IZ Acc	-	-	-
Classe IZ Acc EUR	-	-	-
Classe IZ Acc GBP	-	-	-
Classe J Acc JPY	-	-	-
Classe R Acc	-	-	-
Classe R Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe R Acc USD Hedged	-	-	-
Classe S Acc	-	-	-
Classe S Acc EUR	-	-	-
Classe S Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe S Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe X Acc	-	-	-
Classe X Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Y Acc	100,25	-	-
Classe Z Acc	-	-	-
Classe Z Acc AUD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc CHF Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR	-	-	-
Classe Z Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe Z Acc EUR Duration Hedged	-	-	-
Classe Z Acc GBP	-	-	-
Classe Z Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe Z Acc NOK	-	-	-
Classe Z Acc SGD Hedged	-	-	-
Classe Z Acc USD Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc	-	115,68	101,52
Classe A1 Acc EUR	-	-	-
Classe A1 Acc EUR Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc GBP Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc PLN Hedged	-	-	-
Classe A1 Acc SEK	-	-	-
Classe A1 Acc USD	-	-	-
Classe A1 Acc USD Hedged	-	-	-
Classe X1 Acc GBP	-	-	-

*** Per la convenzione di denominazione utilizzata per le classi di azioni, si rimanda alla sezione 'Classi di Azioni' della Nota integrativa al bilancio.

**** Il Valore netto d'inventario per Azione delle diverse classi di azioni è riportato nelle rispettive valute.

Appendice II - TER sottoposto a revisione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017

Comparto*	A	A1	AX	B	C	CN	CX	D	E	F	I
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Comparti azionari non specializzati											
Schroder ISF Asian Opportunities	1,85	2,36	-	2,45	1,06	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF EURO Equity	1,85	2,35	-	2,45	1,05	0,95	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF European Large Cap	1,62	2,37	-	2,22	1,07	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Global Equity	1,63	2,38	-	2,23	1,03	-	-	-	-	-	0,09
Schroder ISF Italian Equity	1,61	2,36	-	2,21	1,06	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Japanese Equity	1,60	2,35	-	2,20	1,05	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Swiss Equity	1,62	2,36	-	2,21	1,06	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Equity	1,61	2,35	-	2,20	1,05	1,06	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF US Large Cap	1,60	2,35	-	2,20	1,05	1,05	-	-	-	-	0,06
Comparti azionari specializzati											
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	1,87	2,37	-	2,47	1,32	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity**	1,87	-	-	-	1,07	-	-	-	-	-	0,34
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	1,98	2,48	-	2,58	1,18	-	-	-	-	-	0,19
Schroder ISF Asian Equity Yield	1,86	2,36	-	2,46	1,31	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Asian Smaller Companies	1,90	2,40	-	2,50	1,35	-	-	-	-	-	0,11
Schroder ISF Asian Total Return	1,86	2,36	-	2,46	1,32	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	1,86	2,36	-	2,46	1,31	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF China A**	1,91	-	-	-	1,36	-	-	-	0,86	-	0,12
Schroder ISF China Opportunities	1,86	2,35	-	2,45	1,30	-	-	2,85	-	-	0,06
Schroder ISF Emerging Asia	1,87	2,37	-	2,47	1,32	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Emerging Europe	1,89	2,39	-	2,49	1,34	-	-	-	-	-	0,10
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha**	2,02	-	-	-	1,47	-	-	-	-	-	0,23
Schroder ISF Emerging Markets	1,88	2,37	-	2,47	1,27	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF European Alpha Focus	1,93	-	-	-	1,27	-	-	-	0,63	-	0,14
Schroder ISF European Dividend Maximiser	1,87	2,37	1,87	2,47	1,25	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF European Equity (Ex UK)	1,88	-	-	-	1,08	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	1,89	2,39	-	2,48	1,29	-	-	-	-	-	0,09
Schroder ISF European Opportunities	1,86	2,36	-	2,46	1,06	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF European Smaller Companies	1,87	2,36	-	2,46	1,31	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Special Situations	1,85	2,35	-	2,45	1,30	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF European Total Return	1,90	2,40	-	2,50	1,35	-	-	-	0,85	-	-
Schroder ISF European Value	1,86	2,36	-	2,46	1,31	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Frontier Markets Equity	1,97	2,47	-	2,57	1,42	-	-	-	-	-	0,18
Schroder ISF Global Cities Real Estate	1,87	2,36	-	2,47	1,32	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Global Climate Change Equity	1,87	2,37	-	2,46	1,31	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	1,86	2,36	1,86	2,46	1,23	-	1,06	-	-	-	0,07
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1,89	2,40	-	2,49	1,34	-	-	2,89	-	-	0,10
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	1,93	-	-	2,53	1,39	-	-	-	-	-	0,14
Schroder ISF Global Energy	1,86	2,35	-	2,45	1,30	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Equity Yield	1,86	2,36	-	2,46	1,25	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Global Gold	1,88	2,37	-	-	1,08	-	-	-	-	-	0,09
Schroder ISF Global Recovery	1,88	-	-	2,47	1,08	-	-	-	0,70	-	0,08
Schroder ISF Global Smaller Companies	1,87	2,37	-	2,47	1,32	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Global Sustainable Growth**	1,87	-	-	-	1,26	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Greater China	1,86	2,36	-	2,46	1,31	-	-	-	-	1,71	0,07
Schroder ISF Hong Kong Equity	1,85	2,35	-	2,46	1,30	-	-	2,85	-	-	0,06
Schroder ISF Indian Equity	1,91	2,41	-	2,51	1,36	-	-	-	-	-	0,13
Schroder ISF Indian Opportunities	1,92	2,42	-	-	1,12	-	-	-	0,75	-	0,13
Schroder ISF Japanese Opportunities	1,86	2,36	-	-	1,31	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	1,88	2,37	-	2,47	1,33	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Korean Equity	1,90	2,40	-	2,50	1,35	-	-	-	-	-	0,11
Schroder ISF Latin American	1,89	2,39	-	2,49	1,34	-	-	-	-	-	0,10
Schroder ISF Middle East	2,00	2,50	-	2,60	1,45	-	-	-	-	-	0,21
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	1,87	2,37	-	2,47	1,29	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	1,86	2,36	-	2,46	1,31	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF Taiwanese Equity	1,91	2,41	-	2,51	1,36	-	-	-	-	-	0,12
Schroder ISF UK Opportunities	1,86	-	-	-	1,07	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	1,84	2,34	-	2,44	1,29	-	-	-	-	-	0,05
Schroder ISF US Smaller Companies	1,85	2,35	-	2,45	1,30	-	-	-	-	-	0,06
Comparti azionari alfa											
Schroder ISF Global Equity Alpha	1,85	2,35	-	2,45	1,18	-	-	-	-	-	0,06
Comparti azionari quantitativi											
Schroder ISF QEP Global Active Value	1,61	2,35	-	2,21	0,94	-	-	-	-	-	0,07
Schroder ISF QEP Global Blend	1,62	-	-	-	0,95	-	-	-	-	-	0,08

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base. I dati relativi al TER riportati nella tabella rappresentano la percentuale TER massima. Per i dettagli del Limite massimo del TER, si rimanda alla sezione Contributo alle spese della Nota integrativa al bilancio.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice II - TER sottoposto a revisione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

Comparto	A	A1	AX	B	C	CN	CX	D	E	F	I
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Comparti azionari quantitativi (segue)											
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	-	0,48	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	1,89	2,39	-	-	1,09	-	-	-	-	-	0,10
Schroder ISF QEP Global ESG	1,68	-	-	-	0,98	-	-	-	-	-	0,09
Schroder ISF QEP Global Quality	1,60	2,35	-	2,20	0,94	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF QEP Global Value Plus	2,17	-	-	-	1,11	-	-	-	-	-	0,13
Comparti di asset allocation											
Schroder ISF Multi-Asset Strategies **	-	-	-	-	1,33	-	-	-	-	-	0,09
Comparti Multi-Asset											
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income **	1,66	2,15	1,66	2,25	1,05	-	-	-	-	-	0,16
Schroder ISF Global Diversified Growth	1,77	2,27	-	2,37	1,02	-	-	2,77	-	-	0,04
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1,56	2,06	-	2,15	0,81	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	1,28	1,78	-	-	0,73	-	-	-	-	-	0,14
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	1,65	2,14	-	2,24	1,04	-	-	-	-	-	0,16
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	1,54	2,05	-	2,14	0,94	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Target Return	1,86	-	-	-	1,01	-	-	-	-	-	0,12
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	1,03	-	-	-	-	-	0,04
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia **	1,92	-	-	2,52	1,07	-	-	-	0,82	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1,65	-	-	-	0,90	-	-	-	-	-	0,11
Schroder ISF Strategic Beta **	1,42	-	-	-	0,82	-	-	-	-	-	0,18
Schroder ISF Wealth Preservation	1,86	2,36	-	2,36	1,01	-	-	-	-	-	0,12
Comparti Multi Manager											
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	1,31	-	-	-	0,71	-	-	-	-	-	-
Comparti a rendimento assoluto											
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return **	1,63	2,02	-	2,12	1,07	-	-	2,62	-	-	0,08
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	1,87	2,27	-	2,37	1,22	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	1,54	-	-	1,84	0,84	-	-	-	-	-	0,10
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	2,35	2,85	-	2,85	1,30	-	-	-	0,80	-	0,06
Schroder ISF European Equity Absolute Return	1,87	2,37	-	2,37	1,07	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Absolute	1,90	2,39	-	2,20	1,05	-	-	-	-	-	0,16
Comparti obbligazionari non specializzati											
Schroder ISF EURO Bond	0,94	1,49	-	1,44	0,64	-	-	-	-	-	0,05
Schroder ISF EURO Government Bond	0,60	1,15	-	1,10	0,35	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF EURO Short Term Bond	0,65	1,15	-	0,75	0,33	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Bond	0,95	1,50	-	1,45	0,65	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	0,95	1,50	-	1,45	0,65	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	1,05	1,50	-	-	0,70	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF US Dollar Bond	0,96	1,50	-	1,45	0,65	-	-	-	-	-	0,06
Comparti obbligazionari specializzati											
Schroder ISF Asian Convertible Bond	1,62	2,02	-	2,12	1,07	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	1,23	1,73	-	1,73	0,83	-	-	-	-	-	0,09
Schroder ISF Emerging Market Bond	1,36	1,86	-	1,86	0,86	-	-	-	0,56	-	0,12
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	1,32	1,82	-	1,82	0,82	-	-	-	0,52	-	0,08
Schroder ISF EURO Corporate Bond	1,05	1,49	-	1,54	0,65	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF EURO Credit Conviction	1,31	-	-	1,80	0,70	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF EURO High Yield	1,31	-	1,31	1,80	0,81	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	1,52	-	-	-	0,82	-	-	-	0,52	-	0,08
Schroder ISF Global Convertible Bond	1,60	2,00	-	2,10	1,05	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Corporate Bond	1,05	1,50	-	1,55	0,65	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	1,08	1,53	-	1,58	0,74	-	-	-	-	-	0,10
Schroder ISF Global Credit Income	1,43	-	-	1,93	0,78	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Global Credit Value **	-	-	-	-	1,11	-	-	-	0,67	-	0,11
Schroder ISF Global High Income Bond	1,38	1,88	-	1,88	0,88	-	-	-	-	-	0,14
Schroder ISF Global High Yield	1,30	1,75	-	1,80	0,80	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Global Multi Credit	1,52	-	-	1,82	0,82	-	-	-	-	-	0,08
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	1,38	-	-	1,88	0,88	-	-	-	0,58	-	0,14
Schroder ISF RMB Fixed Income	1,14	-	-	-	0,66	-	-	-	0,48	-	0,15
Schroder ISF Securitised Credit **	1,11	1,61	-	-	0,62	-	-	-	0,38	-	0,08
Schroder ISF Strategic Bond **	1,30	1,75	-	1,80	0,80	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF Strategic Credit	1,31	-	-	1,81	0,81	-	-	-	-	-	0,07
Comparti monetari											
Schroder ISF EURO Liquidity	0,29	0,29	-	0,29	0,27	-	-	-	-	-	0,06
Schroder ISF US Dollar Liquidity	0,29	0,29	-	0,29	0,27	-	-	-	-	-	0,06

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base. I dati relativi al TER riportati nella tabella rappresentano la percentuale TER massima. Per i dettagli del Limite massimo del TER, si rimanda alla sezione Contributo alle spese della Nota integrativa al bilancio.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice II - TER sottoposto a revisione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

Comparto*	IA %	IB %	IC %	IZ %	J %	R %	S %	X %	X1 %	Y %	Z %
Comparti azionari non specializzati											
Schroder ISF Asian Opportunities	-	-	-	-	-	-	0,68	0,66	0,56	-	-
Schroder ISF EURO Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,95
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	-	-	0,70	-	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,93
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94
Schroder ISF UK Equity	-	-	-	-	-	-	0,68	-	-	-	0,93
Schroder ISF US Large Cap	-	-	-	-	-	-	0,67	-	-	-	0,92
Comparti azionari specializzati											
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity**	-	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	-	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	0,66	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	-	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	-	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-	-
Schroder ISF China A**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	-	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	-	-	-	0,83	-	-	-	-	-	-	1,07
Schroder ISF Emerging Europe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	0,82	1,26	1,01	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,13
Schroder ISF European Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07
Schroder ISF European Equity (Ex UK)	-	-	-	-	-	-	0,70	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	-	-	-	-	-	-	0,83	-	-	-	1,08
Schroder ISF European Opportunities	-	-	-	-	-	-	0,68	-	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-	1,06
Schroder ISF European Special Situations	-	-	-	-	-	-	0,80	-	-	-	1,05
Schroder ISF European Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10
Schroder ISF European Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06
Schroder ISF Frontier Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	0,83	-	-	1,06
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-	1,07
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	-	-	-	-	0,07	-	-	-	-	-	1,06
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	-	-	-	-	-	-	0,80	-	-	-	1,05
Schroder ISF Global Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06
Schroder ISF Global Gold	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Recovery	-	-	-	-	-	-	-	0,84	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07
Schroder ISF Global Sustainable Growth**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08
Schroder ISF Greater China	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	0,82	-	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	-	-	-	-	0,21	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10
Schroder ISF UK Opportunities	-	-	-	-	-	-	0,69	-	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	-	-	-	0,80	-	-	0,79	1,23	-	-	1,04
Schroder ISF US Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti azionari alfa											
Schroder ISF Global Equity Alpha	-	-	-	0,79	-	-	-	0,66	-	-	1,05
Comparti azionari quantitativi											
Schroder ISF QEP Global Active Value	-	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-	0,93
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base. I dati relativi al TER riportati nella tabella rappresentano la percentuale TER massima. Per i dettagli del Limite massimo del TER, si rimanda alla sezione Contributo alle spese della Nota integrativa al bilancio.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice II - TER sottoposto a revisione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 (segue)

Comparto	IA %	IB %	IC %	IZ %	J %	R %	S %	X %	X1 %	Y %	Z %
Comparti azionari quantitativi (segue)											
Schroder ISF QEP Global Core	0,25	-	-	-	-	-	-	0,37	0,25	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-	1,09
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	0,74	-	-	0,65	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti di asset allocation											
Schroder ISF Multi-Asset Strategies**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti Multi-Asset											
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	0,63	0,58	0,53	-	-	-	-	0,68	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	-	-	-	-	0,06	-	-	0,76	-	-	0,82
Schroder ISF Global Target Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	0,57	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti Multi Manager											
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	-	0,51	-	-	-	-
Comparti a rendimento assoluto											
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	-	-	-	0,83	-	-	0,77	-	-	-	1,07
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	-	-	-	0,70	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	-	-	-	-	-	1,30	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	-	-	1,12	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Absolute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparti obbligazionari non specializzati											
Schroder ISF EURO Bond	-	-	-	0,43	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,53
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,48
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	0,45	0,31	-	-	0,53
Comparti obbligazionari specializzati											
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72
Schroder ISF Emerging Market Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	-	-	-	0,58	-	-	0,49	0,30	-	-	0,57
Schroder ISF EURO Credit Conviction	-	-	-	0,64	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	-	-	-	0,56	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	-	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	-	-	-	0,69	-	-	-	-	-	-	0,87
Schroder ISF Global Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	0,58
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	-	-	-	-	-	-	0,49	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF RMB Fixed Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit**	-	-	-	0,53	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond**	-	-	-	-	0,06	-	0,50	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	-	-	-	0,51	-	-	0,65	-
Comparti monetari											
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Alle classi multivalutarie, coperte e con copertura della duration, si applica la percentuale di commissioni di gestione identica a quella delle classi equivalenti denominate nella valuta base. I dati relativi al TER riportati nella tabella rappresentano la percentuale TER massima. Per i dettagli del Limite massimo del TER, si rimanda alla sezione Contributo alle spese della Nota integrativa al bilancio.

** Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice III - Esposizione globale e leva finanziaria (Non certificata)

Metodo adottato per il calcolo dell'esposizione globale

Le seguenti sezioni indicano se l'esposizione globale dell'OICVM è gestita in base a un approccio basato sugli impegni, un approccio basato sul Value-at-Risk relativo (VaR relativo) o un approccio basato sul Value-at-Risk assoluto (VaR assoluto).

Per i comparti gestiti adottando un approccio VaR, vengono fornite maggiori informazioni sul modello VaR, sull'indice di riferimento del VaR, sull'uso del limite VaR normativo e sul livello di leva finanziaria raggiunto.

1. Approccio basato sugli impegni

L'approccio utilizzato per i comparti con un basso uso di derivati o comparti che limitano il proprio impegno in derivati a non oltre il 100% del loro Valore Netto d'inventario.

Comparto

Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate
 Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity^{*}
 Schroder ISF Asian Convertible Bond
 Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
 Schroder ISF Asian Equity Yield
 Schroder ISF Asian Opportunities
 Schroder ISF Asian Smaller Companies
 Schroder ISF Asian Total Return
 Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
 Schroder ISF China A^{*}
 Schroder ISF China Opportunities
 Schroder ISF Emerging Asia
 Schroder ISF Emerging Europe
 Schroder ISF Emerging Market Bond
 Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond
 Schroder ISF Emerging Markets
 Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
 Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
 Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income^{*}
 Schroder ISF EURO Equity
 Schroder ISF EURO High Yield
 Schroder ISF EURO Liquidity
 Schroder ISF European Alpha Focus
 Schroder ISF European Dividend Maximiser
 Schroder ISF European Equity (Ex UK)
 Schroder ISF European Equity Yield
 Schroder ISF European Large Cap
 Schroder ISF European Opportunities
 Schroder ISF European Smaller Companies
 Schroder ISF European Special Situations
 Schroder ISF European Total Return
 Schroder ISF European Value
 Schroder ISF Frontier Markets Equity
 Schroder ISF Global Cities Real Estate
 Schroder ISF Global Climate Change Equity
 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
 Schroder ISF Global Convertible Bond
 Schroder ISF Global Credit Value
 Schroder ISF Global Diversified Growth
 Schroder ISF Global Dividend Maximiser
 Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
 Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
 Schroder ISF Global Energy
 Schroder ISF Global Equity
 Schroder ISF Global Equity Alpha
 Schroder ISF Global Equity Yield
 Schroder ISF Global Gold
 Schroder ISF Global High Income Bond
 Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
 Schroder ISF Global Multi-Asset Conservative
 Schroder ISF Global Multi-Asset Flexible
 Schroder ISF Global Multi-Asset Income
 Schroder ISF Global Recovery
 Schroder ISF Global Smaller Companies
 Schroder ISF Global Sustainable Growth^{*}
 Schroder ISF Global Target Return
 Schroder ISF Greater China
 Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
 Schroder ISF Hong Kong Equity
 Schroder ISF Indian Equity
 Schroder ISF Indian Opportunities
 Schroder ISF Italian Equity
 Schroder ISF Japan DGF
 Schroder ISF Japanese Equity
 Schroder ISF Japanese Opportunities

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice III - Esposizione globale e leva finanziaria (Non certificata) (segue)

1. Approccio basato sugli impegni (segue)

Comparto
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Korean Equity
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Middle East
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF Multi-Manager Diversity
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF UK Opportunities
Schroder ISF US Dollar Liquidity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies
Schroder ISF Wealth Preservation

2. Approccio VaR relativo

L'approccio adottato per i comparti il cui rischio può essere gestito in relazione a un parametro di riferimento definito.

Comparto	Indice di riferimento del VaR
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF EURO Bond	Barclays EURO Aggregate index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB index
Schroder ISF EURO Government Bond	Bank of America Merrill Lynch Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Citigroup 1-3yr EURO Government Bond Index TR
Schroder ISF Global Bond	Barclays Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Bank of America Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government EUR hedged Index
Schroder ISF QEP Global Value Plus	MSCI All Country World Net Dividends Reinvested Index
Schroder ISF RMB Fixed Income	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Barclays US Aggregate Bond Index

Informazioni sull'uso del limite VaR e sul livello di leva finanziaria

Il livello di leva finanziaria è un'indicazione dell'uso di derivati e di qualsiasi leva finanziaria generata dal reinvestimento di liquidità ricevuta a titolo di garanzia quando si utilizzano tecniche di gestione efficace del portafoglio. Esso non tiene conto di altre attività fisiche direttamente detenute nel portafoglio dei Comparti pertinenti. La cifra non è rappresentativa dell'importo massimo che un Comparto potrebbe perdere, in quanto comprende i derivati utilizzati per proteggere il Valore Netto d'inventario di un Comparto nonché i derivati garantiti da attività prive di rischio e i derivati che non generano alcuna esposizione incrementale, leva finanziaria o rischio di mercato dal punto di vista economico. La cifra riferita relativa alla leva finanziaria non è pertanto una rappresentazione reale della leva economica¹ del Comparto.

Il livello di leva finanziaria riportato è basato sul valore figurativo totale² di tutti gli strumenti finanziari derivati detenuti da un comparto ed è espresso in percentuale del Valore netto d'inventario del comparto stesso. Ai fini di tale calcolo, le partecipazioni e le posizioni di compensazione in derivati (posizioni "lunghe" e "corte") non si annullano a vicenda e la cifra è una somma delle partecipazioni totali (ad eccezione dei contratti a termine utilizzati a scopo di copertura valutaria).

Comparto	Utilizzo limitato del VaR normativo			Leva finanziaria media
	Più basso	Più elevato	Medio	
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	47,80%	59,70%	54,40%	174,80%

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

¹ Dove la leva economica è la somma degli impegni su derivati (calcolati in linea con ESMA 10/788) e non comprende derivati utilizzati nell'ambito di accordi di copertura, derivati il cui impegno sia coperto da attività prive di rischio e derivati non ritenuti generativi di esposizione incrementale e leva finanziaria o rischio di mercato.

² Delta rettificato in linea con ESMA 10/788, ove appropriato.

Appendice III - Esposizione globale e leva finanziaria (Non certificata) (segue)

Informazioni sull'uso del limite VaR e sul livello di leva finanziaria (segue)

Comparto	Utilizzo limitato del VaR normativo			Leva finanziaria media
	Più basso	Più elevato	Medio	
Schroder ISF EURO Bond	38,40%	54,30%	44,80%	179,50%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	49,00%	62,80%	53,10%	53,90%
Schroder ISF EURO Credit Conviction	45,50%	62,60%	50,00%	58,70%
Schroder ISF EURO Government Bond	45,20%	52,90%	48,30%	74,40%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	50,40%	70,20%	57,40%	61,20%
Schroder ISF Global Bond	43,50%	55,80%	48,10%	350,30%
Schroder ISF Global Corporate Bond	49,30%	52,30%	50,70%	90,10%
Schroder ISF Global High Yield	47,30%	53,80%	50,80%	37,10%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	47,60%	53,00%	50,30%	328,10%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	26,40%	89,20%	53,30%	166,50%
Schroder ISF RMB Fixed Income **	54,60%	61,00%	57,90%	21,70%
Schroder ISF US Dollar Bond	44,00%	52,50%	46,60%	53,30%

Informazioni sul modello VaR

Comparto	Tipo di modello	Intervallo di fiducia	Periodo di detenzione	Periodo di osservazione
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF EURO Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF EURO Government Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Corporate Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global High Yield	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF RMB Fixed Income	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF US Dollar Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno

3. Approccio VaR assoluto

L'approccio utilizzato per i comparti gestiti con un obiettivo di rendimento assoluto, un limite di volatilità assoluta o un obiettivo di sovraperformance rispetto a un indice di riferimento di tassi d'interesse.

Comparto
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Equity Absolute Return
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Global Unconstrained Bond
Schroder ISF Multi-Asset Strategies *
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF QEP Global Absolute
Schroder ISF Strategic Beta *
Schroder ISF Strategic Bond *
Schroder ISF Strategic Credit

Informazioni sull'uso del limite VaR e sul livello di leva finanziaria

Il livello di leva finanziaria è un'indicazione dell'uso di derivati e di qualsiasi leva finanziaria generata dal reinvestimento di liquidità ricevuta a titolo di garanzia quando si utilizzano tecniche di gestione efficace del portafoglio. Esso non tiene conto di altre attività fisiche direttamente detenute nel portafoglio dei Comparti pertinenti. La cifra non è rappresentativa dell'importo massimo che un Comparto potrebbe perdere, in quanto comprende i

* Prima del 1° settembre 2017, l'esposizione globale del comparto era calcolata utilizzando l'approccio basato sugli impegni.

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice III - Esposizione globale e leva finanziaria (Non certificata) (segue)

Informazioni sull'uso del limite VaR e sul livello di leva finanziaria (segue)

derivati utilizzati per proteggere il Valore Netto d'inventario di un Comparto nonché i derivati garantiti da attività prive di rischio e i derivati che non generano alcuna esposizione incrementale, leva finanziaria o rischio di mercato dal punto di vista economico. La cifra riferita relativa alla leva finanziaria non è pertanto una rappresentazione reale della leva economica¹ del Comparto.

Il livello di leva finanziaria riportato è basato sul valore figurativo totale² di tutti gli strumenti finanziari derivati detenuti da un comparto ed è espresso in percentuale del Valore netto d'inventario del comparto stesso. Ai fini di tale calcolo, le partecipazioni e le posizioni di compensazione in derivati (posizioni "lunghe" e "corte") non si annullano a vicenda e la cifra è una somma delle partecipazioni totali (ad eccezione dei contratti a termine utilizzati a scopo di copertura valutaria).

Comparto	Utilizzo limitato del VaR normativo			Leva finanziaria media
	Più basso	Più elevato	Medio	
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	6,10%	13,90%	10,10%	282,00%
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	3,90%	6,10%	4,90%	76,10%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	6,40%	24,30%	13,90%	141,00%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	7,00%	18,30%	11,50%	129,10%
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	4,70%	8,70%	5,90%	186,90%
Schroder ISF Global Credit Income	6,10%	11,00%	7,90%	88,60%
Schroder ISF Global Multi Credit	8,60%	13,60%	10,40%	97,90%
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	9,90%	19,00%	14,20%	648,20%
Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*]	8,10%	31,80%	16,60%	678,20%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	5,40%	15,30%	10,00%	229,60%
Schroder ISF QEP Global Absolute	10,80%	29,80%	18,40%	370,70%
Schroder ISF Strategic Beta [*]	10,50%	28,10%	18,00%	541,50%
Schroder ISF Strategic Bond [*]	8,50%	15,70%	12,70%	717,90%
Schroder ISF Strategic Credit	3,70%	6,50%	4,60%	65,70%

Informazioni sul modello VaR

Comparto	Tipo di modello	Intervallo di fiducia	Periodo di detenzione	Periodo di osservazione
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return [*]	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Credit Income	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Multi Credit	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Multi-Asset Strategies [*]	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF QEP Global Absolute	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Strategic Beta [*]	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Strategic Bond [*]	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno
Schroder ISF Strategic Credit	Simulazione MonteCarlo	99,00%	20 giorni	1 anno

¹ Dove la leva economica è la somma degli impegni su derivati (calcolati in linea con ESMA 10/788) e non comprende derivati utilizzati nell'ambito di accordi di copertura, derivati il cui impegno sia coperto da attività prive di rischio e derivati non ritenuti generativi di esposizione incrementale e leva finanziaria o rischio di mercato.

² Delta rettificato in linea con ESMA 10/788, ove appropriato.

^{*} Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate)

I Comparti conducono operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT) (come definite nell'articolo 3 del Regolamento (UE) 2015/2365; le operazioni di finanziamento tramite titoli comprendono operazioni di vendita con patto di riacquisto, concessione e assunzione di titoli o merci in prestito, operazioni di buy-sell back o sell-buy back e operazioni di finanziamento con margini). In conformità all'Articolo 13 del Regolamento, viene di seguito riportato il coinvolgimento dei Comparti in riferimento alla loro esposizione su total return swap per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017:

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe	% delle AUM
USD	
17.714.221	4,84%
Importo del patrimonio - Posizioni corte	% delle AUM
USD	
-	-
Importo del patrimonio - Totale	% delle AUM
USD	
17.714.221	4,84%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere
	USD
Citigroup Global Markets Ltd.	6.857.196
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	5.460.458
Standard Chartered Bank	5.396.567

Le operazioni del Comparto con tutte le controparti summenzionate per i relativi total return swap.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato
	USD
Liquidità	530.000
	530.000

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Scadenza	Valore di mercato
	USD
meno di 1 giorno	530.000
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	530.000

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return (segue)

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato USD
USD	530.000
	530.000

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	17.714.221	-	17.714.221
scadenza aperta	-	-	-
	17.714.221	-	17.714.221

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australia
Citigroup Global Markets Ltd.	Stati Uniti d'America
Standard Chartered Bank	Regno Unito

Regolamento e compensazione

Per i total return swap, il Comparto adotta il regolamento e la compensazione bilaterale con le sue controparti.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia collaterale

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato USD
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	530.000

Le operazioni su derivati OTC perfezionate dal Comparto ai sensi di un contratto quadro ISDA sono compensate tra loro ai fini del collaterale. Le informative sul collaterale sopra fornite si riferiscono pertanto a tutte le operazioni su derivati OTC e non soltanto ai total return swap.

Garanzia concessa

La quota di garanzia detenuta in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto rispetto a total return swap è la seguente:

Tipo di conto	Valore di mercato USD
Separato	600.000
Gestito in pool	-
Altro	-
	600.000

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return (segue)

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD [*]
Interessi netti su swap	42,66%	1.335.273
Utili netti realizzati	14,73%	461.087
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	42,61%	1.333.484
	100,00%	3.129.844

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe USD	% delle AUM
20.043.975	6,40%
Importo del patrimonio - Posizioni corte USD	% delle AUM
-	-
Importo del patrimonio - Totale USD	% delle AUM
20.043.975	6,40%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere USD
Standard Chartered Bank	11.678.901
Citigroup Global Markets Ltd.	5.265.423
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	3.099.651

Le operazioni del Comparto con tutte le controparti summenzionate per i relativi total return swap.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

^{*} espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Asian Local Currency Bond (segue)

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	20.043.975	-	20.043.975
scadenza aperta	-	-	-
	20.043.975	-	20.043.975

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australia
Citigroup Global Markets Ltd.	Stati Uniti d'America
Standard Chartered Bank	Regno Unito

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia

Garanzia ricevuta

Ai 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Garanzia concessa

Ai 31 dicembre 2017, non era stato concesso collaterale a fronte di total return swap.

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD [*]
Interessi netti su swap	19,61%	1.858.930
Perdite nette realizzate	52,95%	5.020.048
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	27,44%	2.602.192
	100,00%	9.481.170

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

Non sono presenti costi attribuibili a total return swap durante l'esercizio.

^{*} espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe	% delle AUM
EUR	
433.561.305	35,14%
Importo del patrimonio - Posizioni corte	% delle AUM
EUR	
740.980.484	60,05%
Importo del patrimonio - Totale	% delle AUM
EUR	
1.174.541.789	95,19%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere EUR
Morgan Stanley & Co. International plc London	1.174.541.789

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con una controparte.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe EUR	Posizioni corte EUR	Totale EUR
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	433.561.305	631.981.925	1.065.543.230
più di 1 anno	-	108.998.559	108.998.559
scadenza aperta	-	-	-
	433.561.305	740.980.484	1.174.541.789

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Morgan Stanley & Co. International plc London	Regno Unito

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF European Alpha Absolute Return (segue)

Custodia della garanzia collaterale

Garanzia ricevuta

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Garanzia concessa

La quota di garanzia detenuta in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto rispetto a total return swap è la seguente:

Tipo di conto	Valore di mercato EUR
Separato	6.010.000
Gestito in pool	-
Altro	-
	6.010.000

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in EUR [*]
Interessi netti su swap	4,21%	2.628.651
Perdite nette realizzate	80,81%	50.401.605
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	14,98%	9.340.565
	100,00%	62.370.821

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe EUR	% delle AUM
77.209.525	24,42%
Importo del patrimonio - Posizioni corte EUR	% delle AUM
144.394.396	45,66%
Importo del patrimonio - Totale EUR	% delle AUM
221.603.921	70,08%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere EUR
J.P. Morgan Securities PLC	221.603.921

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con una controparte.

^{*} espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF European Equity Absolute Return (segue)

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato EUR
Liquidità	1.430.000
	1.430.000

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Scadenza	Valore di mercato EUR
meno di 1 giorno	1.430.000
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	1.430.000

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato EUR
USD	1.430.000
	1.430.000

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe EUR	Posizioni corte EUR	Totale EUR
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	77.209.525	144.394.396	221.603.921
più di 1 anno	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-
	77.209.525	144.394.396	221.603.921

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
J.P. Morgan Securities PLC	Regno Unito

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF European Equity Absolute Return (segue)

Custodia della garanzia collaterale

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato EUR
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.430.000

Garanzia concessa

La quota di garanzia detenuta in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto rispetto a total return swap è la seguente:

Tipo di conto	Valore di mercato EUR
Separato	190.000
Gestito in pool	-
Altro	-
	190.000

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Banca depositaria	% dei rendimenti complessivi	Return EUR
Interessi netti su swap	15,11%	4.035.485
Perdite nette realizzate	29,90%	7.988.079
Variazione netta delle minusvalenze non realizzate	54,99%	14.691.698
	100,00%	26.715.262

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF QEP Global Absolute

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe USD	% delle AUM
138.910.386	120,08%
Importo del patrimonio - Posizioni corte USD	% delle AUM
216.798.744	187,40%
Importo del patrimonio - Totale USD	% delle AUM
355.709.130	307,48%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere USD
UBS AG London	247.043.767
HSBC Bank plc	108.665.363

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con due controparti.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	78.373.310	168.670.457	247.043.767
più di 1 anno	60.537.076	48.128.287	108.665.363
scadenza aperta	-	-	-
	138.910.386	216.798.744	355.709.130

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
HSBC Bank plc	Regno Unito
UBS AG London	Regno Unito

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia collaterale

Garanzia ricevuta

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF QEP Global Absolute (segue)

Garanzia concessa

La quota di garanzia detenuta in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto rispetto a total return swap è la seguente:

Tipo di conto	Valore di mercato USD
Separato	3.081.488
Gestito in pool	-
Altro	-
	3.081.488

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD*
Interessi netti su swap	0,01%	1.829
Perdite nette realizzate	97,31%	15.781.429
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	2,68%	434.963
	100,00%	16.218.221

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe	% delle AUM
EUR	
214.070	0,02%
Importo del patrimonio - Posizioni corte	% delle AUM
EUR	
-	0,00%
Importo del patrimonio - Totale	% delle AUM
EUR	
214.070	0,02%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere EUR
Citigroup Global Markets Ltd.	214.070

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con una controparte.

* espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (segue)

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato EUR
Liquidità	570.000
	570.000

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Scadenza	Valore di mercato EUR
meno di 1 giorno	570.000
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	570.000

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato EUR
EUR	570.000
	570.000

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe EUR	Posizioni corte EUR	Totale EUR
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	214.070	-	214.070
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-
	214.070	-	214.070

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Citigroup Global Markets Ltd.	Stati Uniti d'America

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (segue)

Custodia della garanzia

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato EUR
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	570.000

Le operazioni su derivati OTC perfezionate dal Comparto ai sensi di un contratto quadro ISDA sono compensate tra loro ai fini del collaterale. Le informative sul collaterale sopra fornite si riferiscono pertanto a tutte le operazioni su derivati OTC e non soltanto ai total return swap.

Garanzia concessa

Al 31 dicembre 2017, non era stato concesso collaterale a fronte di total return swap.

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in EUR*
Interessi netti su swap	12,14%	113.582
Utili netti realizzati	64,98%	607.961
Variazione netta delle minusvalenze non realizzate	22,88%	214.070
	100,00%	935.613

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe USD	% delle AUM
5.120.280	1,92%
Importo del patrimonio - Posizioni corte USD	% delle AUM
-	-
Importo del patrimonio - Totale USD	% delle AUM
5.120.280	1,92%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere USD
Citibank NA	5.120.280

* espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income (segue)

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con una controparte.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	5.120.280	-	5.120.280
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-
	5.120.280	-	5.120.280

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Citibank NA	Stati Uniti d'America

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia

Garanzia ricevuta

Al 31 dicembre 2017, non era stata ricevuta garanzia a fronte di total return swap.

Garanzia concessa

Al 31 dicembre 2017, non era stato concesso collaterale a fronte di total return swap.

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD [*]
Interessi netti su swap	0,00%	-
Perdite nette realizzate	83,54%	387.575
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	16,46%	76.347
	100,00%	463.922

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

* espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income (segue)

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe	% delle AUM
USD	
4.533	0,00%
Importo del patrimonio - Posizioni corte	% delle AUM
USD	
-	-
Importo del patrimonio - Totale	% delle AUM
USD	
4.533	0,00%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere
	USD
Citigroup Global Markets Ltd.	4.533

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con una controparte.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato
	USD
Liquidità	290.000
	290.000

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Scadenza	Valore di mercato
	USD
meno di 1 giorno	290.000
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	290.000

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato USD
USD	290.000
	290.000

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	4.533	-	4.533
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-
	4.533	-	4.533

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Citigroup Global Markets Ltd.	Stati Uniti d'America

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato USD
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	290.000

Le operazioni su derivati OTC perfezionate dal Comparto ai sensi di un contratto quadro ISDA sono compensate tra loro ai fini del collaterale. Le informative sul collaterale sopra fornite si riferiscono pertanto a tutte le operazioni su derivati OTC e non soltanto ai total return swap.

Garanzia concessa

Al 31 dicembre 2017, non era stato concesso collaterale a fronte di total return swap.

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD [*]
Interessi netti su swap	0,00%	-
Utili netti realizzati	48,86%	4.331

^{*} espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond (segue)

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD*
Variazione netta delle minusvalenze non realizzate	51,14%	4.533
	100,00%	8.864

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utii/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF Strategic Bond

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe USD	% delle AUM
191.168	0,01%
Importo del patrimonio - Posizioni corte USD	% delle AUM
-	-
Importo del patrimonio - Totale USD	% delle AUM
191.168	0,01%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere USD
Citigroup Global Markets Ltd.	191.168

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con una controparte.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato USD
Liquidità	2.990.000
	2.990.000

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Scadenza	Valore di mercato USD
meno di 1 giorno	2.990.000
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-

* espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Strategic Bond (segue)

Scadenza	Valore di mercato USD
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	2.990.000

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato USD
USD	2.990.000
	2.990.000

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	191.168	-	191.168
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-
	191.168	-	191.168

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Citigroup Global Markets Ltd.	Stati Uniti d'America

Regolamento e compensazione

I Comparti adottano il regolamento e la compensazione bilaterale con la controparte per i total return swap.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato USD
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	2.990.000

Le operazioni su derivati OTC perfezionate dal Comparto ai sensi di un contratto quadro ISDA sono compensate tra loro ai fini del collaterale. Le informative sul collaterale sopra fornite si riferiscono pertanto a tutte le operazioni su derivati OTC e non soltanto ai total return swap.

Garanzia concessa

Al 31 dicembre 2017, non era stato concesso collaterale a fronte di total return swap.

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Strategic Bond (segue)

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD [*]
Interessi netti su swap	0,00%	-
Utili netti realizzati	48,86%	182.631
Variazione netta delle minusvalenze non realizzate	51,14%	191.168
	100,00%	373.799

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe USD	% delle AUM
92.017.536	96,39%
Importo del patrimonio - Posizioni corte USD	% delle AUM
47.703.124	49,97%
Importo del patrimonio - Totale USD	% delle AUM
139.720.660	146,36%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere USD
UBS AG London	105.854.090
HSBC Bank plc	33.866.570

Per i propri total return swap, il Comparto negozia solo con due controparti.

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato USD
Liquidità	3.021.515
	3.021.515

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

^{*} espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)

Scadenza	Valore di mercato USD
meno di 1 giorno	3.021.515
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	3.021.515

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato USD
USD	3.021.515
	3.021.515

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	-	-	-
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	92.017.536	47.703.124	139.720.660
scadenza aperta	-	-	-
	92.017.536	47.703.124	139.720.660

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
HSBC Bank PLC	Regno Unito
UBS AG London	Regno Unito

Regolamento e compensazione

Per i total return swap, il Comparto adotta il regolamento e la compensazione bilaterale con le sue controparti.

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia collaterale

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato USD
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	3.021.515

Garanzia concessa

La quota di garanzia detenuta in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto rispetto a total return swap è la seguente:

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF QEP Global Value Plus (segue)

Tipo di conto	Valore di mercato USD
Separato	102.000
Gestito in pool	-
Altro	-
	102.000

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Rendimento in USD*
Interessi netti su swap	30,12%	2.175.153
Perdite nette realizzate	39,40%	2.845.507
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	30,48%	2.200.777
	100,00%	7.221.437

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utili/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Schroder ISF Strategic Beta

Dati globali

Importi di attività impegnate in total return swap

Importo del patrimonio - Posizioni lunghe USD	% delle AUM
27.699.248	63,96%
Importo del patrimonio - Posizioni corte USD	% delle AUM
200.698	0,46%
Importo del patrimonio - Totale USD	% delle AUM
27.899.946	64,42%

Dati relativi alla concentrazione

Dieci maggiori emittenti di garanzia (nella totalità delle SFT e dei total return swap)

Al 31 dicembre 2017, non erano stati ricevuti materie prime e titoli come garanzia a fronte di total return swap.

Dieci principali controparti

Controparte	Volume lordo delle operazioni in essere USD
J.P. Morgan Securities plc	22.261.076
Société Générale	5.322.049
UBS AG	186.254
Citibank NA	130.567

Le operazioni del Comparto con tutte le controparti summenzionate per i relativi total return swap.

* espresso in termini assoluti

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Strategic Beta (segue)

Dati aggregati per le operazioni

Tipo e qualità della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Tipo	Valore di mercato USD
Liquidità	2.681.000
	2.681.000

Scadenza della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Scadenza	Valore di mercato USD
meno di 1 giorno	2.681.000
da 1 a 7 giorni	-
da 1 a 4 settimane	-
da 1 a 3 mesi	-
da 3 a 12 mesi	-
più di 1 anno	-
scadenza aperta	-
	2.681.000

Valuta della garanzia

Al 31 dicembre 2017, il collaterale ricevuto a fronte di total return swap è il seguente:

Valuta	Valore di mercato USD
USD	2.681.000
	2.681.000

Scadenza dei total return swap

Scadenza	Posizioni lunghe USD	Posizioni corte USD	Totale USD
meno di 1 giorno	-	-	-
da 1 a 7 giorni	-	-	-
da 1 a 4 settimane	-	-	-
da 1 a 3 mesi	10.775.281	200.698	10.975.979
da 3 a 12 mesi	-	-	-
più di 1 anno	16.923.967	-	16.923.967
scadenza aperta	-	-	-
	27.699.248	200.698	27.899.946

Paesi di costituzione delle controparti per i total return swap

Controparte	Paese
Citibank NA	Stati Uniti d'America
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito
Société Générale	Francia
UBS AG	Svizzera

Regolamento e compensazione

Per i total return swap, il Comparto adotta il regolamento e la compensazione bilaterale con le sue controparti.

Appendice IV - Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate) (segue)

Schroder ISF Strategic Beta (segue)

Riutilizzo della garanzia collaterale

Il Comparto non riutilizza né reinveste l'eventuale collaterale ricevuto su total return swap.

Custodia della garanzia collaterale

Garanzia ricevuta

La custodia della garanzia ricevuta in ordine a total return swap è la seguente:

Banca depositaria	Valore di mercato USD
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	2.681.000

Garanzia concessa

La quota di garanzia detenuta in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto rispetto a total return swap è la seguente:

Tipo di conto	Valore di mercato USD
Separato	60.000
Gestito in pool	-
Altro	-
	60.000

Le operazioni su derivati OTC perfezionate dal Comparto ai sensi di un contratto quadro ISDA sono compensate tra loro ai fini del collaterale. Le informative sul collaterale sopra fornite si riferiscono pertanto a tutte le operazioni su derivati OTC e non soltanto ai total return swap.

Rendimento e costo

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, i dati relativi a rendimento e costo rispetto a total return swap sono i seguenti:

Return

	% dei rendimenti complessivi	Return USD
Interessi netti su swap	15,79%	1.208.505
Perdite nette realizzate	46,37%	3.549.491
Variazione netta delle plusvalenze non realizzate	37,84%	2.897.223
	100,00%	7.655.219

Il rendimento sui total return swap sopra riportato è incluso nella voce "Interessi netti su swap" del Conto economico e nelle voci "Utii/(perdite) realizzati netti su total return swap" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) su total return swap" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Costo

I costi attribuiti ai total return swap detenuti durante l'esercizio sono stati inclusi nello spread.

Appendice V – Informativa sulla retribuzione

Informativa sulla retribuzione nell'ambito degli Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) per Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. ("SIM Luxembourg") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017

Queste informative costituiscono parte della sezione non sottoposta a revisione della presente relazione annuale e bilancio e devono essere lette unitamente alla Relazione retributiva di Schroders plc, riportata nelle pagine da 68 a 96 della Relazione annuale e bilancio 2016 (disponibile sul sito web del Gruppo – www.schroders.com/ir), la quale fornisce maggiori informazioni sulle attività del Comitato per le retribuzioni e sui nostri principi e politiche retributivi.

I Soggetti che assumono rischi significativi nell'ambito degli OICVM ("MRT OICVM") di SIM Luxembourg sono persone fisiche i cui ruoli all'interno del Gruppo Schroders possono incidere in misura significativa sul rischio di SIM Luxembourg o su qualsiasi OICVM da essa gestito. Tali ruoli sono identificati in linea con i requisiti della Direttiva OICVM e con le linee guida emanate dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati.

Il Comitato per le retribuzioni di Schroders plc ha definito una politica retributiva mirata ad assicurare il soddisfacimento dei requisiti della Direttiva OICVM per tutti i MRT OICVM. Il Comitato per le retribuzioni e il Consiglio di Schroders plc esaminano la strategia retributiva con frequenza almeno annuale. Gli amministratori di SIM Luxembourg sono responsabili dell'adozione della politica retributiva, del riesame almeno annuale dei suoi principi generali, della supervisione della sua implementazione e della conformità alla legislazione e alla normativa locale in materia. Durante il 2017, gli amministratori di SIM Luxembourg hanno riesaminato la politica retributiva senza apportare alcuna modifica sostanziale.

L'implementazione della politica retributiva è soggetta, con frequenza almeno annuale, a una verifica interna indipendente della conformità con le politiche e le procedure retributive adottate dal Consiglio di SIM Luxembourg e dal Comitato per le retribuzioni. L'ultima verifica non ha riscontrato problematiche fondamentali, ma ha portato a una serie di raccomandazioni più marginali, in particolare miglioramenti della documentazione relativa a processi e politiche.

La spesa totale per la retribuzione è determinata sulla base di un rapporto di partecipazione agli utili, che misura il carico contabile della retribuzione variabile rispetto al profitto al netto dei bonus, e sulla base di un rapporto di retribuzione totale, che misura la spesa retributiva totale rispetto al reddito netto. Questo calcolo assicura che gli interessi dei dipendenti siano allineati alla performance finanziaria di Schroders. Nel determinare la spesa retributiva annuale, viene tenuto conto della solidità sottostante e della sostenibilità dell'azienda, nonché delle relazioni sul rischio e su questioni legali e di compliance redatte dai responsabili di tali aree.

Per le informative precedenti la fine del 1° trimestre 2018:

I gestori OICVM sono tenuti ad applicare le norme retributive al primo periodo di performance completo a partire da dopo il 18 marzo 2016. Per SIM Luxembourg, si tratta dell'anno solare 2017. Le informative quantitative sulle retribuzioni saranno disponibili a partire dal 2° trimestre 2018, dopo la conclusione del periodo di performance, in quanto prima di tale data i dati disponibili non fornirebbero informazioni sostanzialmente rilevanti e chiare per gli investitori circa la modalità con cui la politica retributiva di SIM Luxembourg si allinea ai requisiti della Direttiva OICVM.

Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali

Al 31 dicembre 2017, l'esposizione delle garanzie per swap e opzioni su swap (swaption) della controparte era la seguente:

Garanzia ricevuta/corrisposta	Controparte	Tipo di garanzia	Valuta	Importo della garanzia
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Pagati	Bank of America	Liquidità	USD	1.190.000
Pagati	HSBC	Liquidità	USD	580.000
			USD	1.770.000
Schroder ISF QEP Global Blend				
Pagati	Barclays Bank	Liquidità	USD	260.000
Pagati	Citibank	Liquidità	USD	280.000
Pagati	HSBC	Liquidità	USD	280.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	320.000
			USD	1.140.000
Schroder ISF QEP Global Core				
Pagati	State Street	Liquidità	USD	470.000
			USD	470.000
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				
Pagati	Standard Chartered Bank	Liquidità	USD	110.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	660.000
			USD	770.000
Schroder ISF QEP Global Quality				
Ricevuti	UBS	Liquidità	USD	260.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	50.000
			USD	310.000
Schroder ISF QEP Global Value Plus				
Ricevuti	UBS	Liquidità	USD	3.022.184
Pagati	HSBC	Liquidità	USD	101.973
			USD	3.124.157
Schroder ISF Multi-Asset Strategies				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	USD	580.000
Ricevuti	HSBC	Titoli di Stato	USD	276.391
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	USD	370.000
Pagati	Morgan Stanley	Liquidità	USD	2.260.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	600.000
			USD	4.086.391
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	EUR	430.000
Ricevuti	Citibank	Liquidità	EUR	230.000
Ricevuti	Standard Chartered Bank	Liquidità	EUR	900.000
Ricevuti	Standard Chartered Bank	Titoli di Stato	EUR	2.327.169
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	EUR	20.000
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	330.000
			EUR	4.237.169
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Ricevuti	UBS	Liquidità	EUR	100.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	EUR	3.240.000
Pagati	RBC	Liquidità	EUR	10.000
Pagati	State Street	Liquidità	EUR	280.000
			EUR	3.630.000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	1.320.000
Ricevuti	UBS	Liquidità	USD	3.650.000
Pagati	ANZ Banking	Liquidità	USD	270.000
Pagati	Citibank	Liquidità	USD	1.870.000
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	USD	2.010.000

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali (segue)

Garanzia ricevuta/corrisposta	Controparte	Tipo di garanzia	Valuta	Importo della garanzia
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (segue)				
Pagati	Morgan Stanley	Liquidità	USD	330.000
Pagati	Standard Chartered Bank	Liquidità	USD	1.830.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	1.870.000
			USD	13.150.000
Schroder ISF Japan DGF				
Ricevuti	ANZ Banking	Liquidità	JPY	25.660.000
Pagati	Barclays Bank	Liquidità	JPY	101.650.000
Pagati	Standard Chartered Bank	Liquidità	JPY	109.620.000
Pagati	UBS	Liquidità	JPY	511.900.000
			JPY	748.830.000
Schroder ISF Strategic Beta *				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	2.681.000
Pagati	Citigroup	Liquidità	USD	40.000
Pagati	Morgan Stanley	Liquidità	USD	20.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	60.000
			USD	2.801.000
Schroder ISF Asian Bond Absolute Return *				
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	USD	270.000
Ricevuti	HSBC	Liquidità	USD	320.000
Ricevuti	Standard Chartered Bank	Liquidità	USD	260.000
Ricevuti	State Street	Liquidità	USD	1.070.000
Pagati	ANZ Banking	Liquidità	USD	600.000
Pagati	Bank of America	Liquidità	USD	1.370.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	USD	260.000
Pagati	Goldman Sachs	Liquidità	USD	260.000
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	USD	540.000
Pagati	Nomura	Liquidità	USD	280.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	440.000
			USD	5.670.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return				
Ricevuti	Bank of America	Liquidità	USD	510.000
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	USD	3.460.000
Ricevuti	Citibank	Liquidità	USD	4.330.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	1.600.000
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	2.870.000
Ricevuti	Nomura	Liquidità	USD	1.280.000
Ricevuti	UBS	Liquidità	USD	2.010.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	USD	300.000
Pagati	HSBC	Liquidità	USD	6.020.000
Pagati	Morgan Stanley	Liquidità	USD	640.000
			USD	23.020.000
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	10.000
Pagati	UBS	Liquidità	EUR	240.000
			EUR	250.000
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	EUR	2.190.000
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	6.672.000
Pagati	Morgan Stanley	Liquidità	EUR	6.900.000
			EUR	15.762.000
Schroder ISF European Equity Absolute Return				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	1.430.000

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali (segue)

Garanzia ricevuta/corrisposta	Controparte	Tipo di garanzia	Valuta	Importo della garanzia
Schroder ISF European Equity Absolute Return (segue)				
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	190.000
			EUR	1.620.000
Schroder ISF QEP Global Absolute				
Pagati	UBS	Liquidità	USD	2.828.163
			USD	2.828.163
Schroder ISF EURO Bond				
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	EUR	2.340.000
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	EUR	3.453.000
Ricevuti	State Street	Liquidità	EUR	320.000
Ricevuti	UBS	Liquidità	EUR	5.900.000
Pagati	Barclays Bank	Titoli di Stato	EUR	434.225
Pagati	BNP Paribas	Titoli di Stato	EUR	53.022
Pagati	J.P. Morgan	Titoli di Stato	EUR	186.076
			EUR	12.686.323
Schroder ISF EURO Government Bond				
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	EUR	460.000
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	EUR	720.000
Ricevuti	UBS	Liquidità	EUR	610.000
			EUR	1.790.000
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	320.000
			EUR	320.000
Schroder ISF Global Bond				
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	USD	2.890.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	3.980.000
Ricevuti	HSBC	Titoli di Stato	USD	4.232.392
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	1.848.000
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	USD	5.440.000
Ricevuti	Nomura	Liquidità	USD	320.000
Pagati	Barclays Bank	Titoli di Stato	USD	2.777.238
Pagati	BNP Paribas	Titoli di Stato	USD	411.147
Pagati	Standard Chartered Bank	Titoli di Stato	USD	1.571.739
Pagati	State Street	Titoli di Stato	USD	1.174.563
Pagati	UBS	Titoli di Stato	USD	265.449
			USD	24.910.528
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	EUR	1.050.000
Ricevuti	BNP Paribas	Liquidità	EUR	630.000
Ricevuti	BNP Paribas	Titoli di Stato	EUR	242.099
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	EUR	570.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	EUR	620.000
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	740.000
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	EUR	1.180.000
Ricevuti	Nomura	Liquidità	EUR	1.500.000
Ricevuti	State Street	Liquidità	EUR	140.000
Ricevuti	UBS	Liquidità	EUR	7.290.000
Pagati	Citibank	Titoli di Stato	EUR	279.528
Pagati	HSBC	Titoli di Stato	EUR	738.599
Pagati	Standard Chartered Bank	Titoli di Stato	EUR	381.663
			EUR	15.361.889
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	1.070.000
Pagati	ANZ Banking	Liquidità	USD	280.000
Pagati	Deutsche Bank	Liquidità	USD	390.000

Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali (segue)

Garanzia ricevuta/corrisposta	Controparte	Tipo di garanzia	Valuta	Importo della garanzia
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (segue)				
Pagati	UBS	Liquidità	USD	210.000
			USD	1.950.000
Schroder ISF US Dollar Bond				
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	USD	370.000
Pagati	Citigroup	Liquidità	USD	2.970.000
			USD	3.340.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	260.000
Ricevuti	State Street	Liquidità	USD	3.340.000
Ricevuti	UBS	Liquidità	USD	210.000
			USD	3.810.000
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	USD	530.000
Pagati	Citibank	Liquidità	USD	290.000
			USD	820.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	EUR	1.410.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	EUR	340.000
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	1.700.000
Ricevuti	J.P. Morgan	Titoli di Stato	EUR	976.653
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	EUR	300.000
Pagati	Citigroup	Liquidità	EUR	1.670.000
Pagati	Credit Suisse	Liquidità	EUR	280.000
Pagati	HSBC	Liquidità	EUR	1.390.000
Pagati	Société Générale	Liquidità	EUR	260.000
Pagati	State Street	Liquidità	EUR	3.920.000
			EUR	12.246.653
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	EUR	280.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	EUR	260.000
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	665.000
Pagati	Citigroup	Liquidità	EUR	360.000
Pagati	HSBC	Liquidità	EUR	290.000
			EUR	1.855.000
Schroder ISF EURO High Yield				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	430.000
Pagati	Barclays Bank	Liquidità	EUR	1.490.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	EUR	1.300.000
Pagati	Citigroup	Liquidità	EUR	1.150.000
Pagati	Credit Suisse	Liquidità	EUR	270.000
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	EUR	170.000
Pagati	State Street	Liquidità	EUR	570.000
Pagati	UBS	Liquidità	EUR	260.000
			EUR	5.640.000
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond				
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	USD	290.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	1.050.000
			USD	1.340.000
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	20.000
Ricevuti	RBC	Liquidità	USD	260.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	USD	320.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	6.370.000
			USD	6.970.000

Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali (segue)

Garanzia ricevuta/corrisposta	Controparte	Tipo di garanzia	Valuta	Importo della garanzia
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Pagati	Citigroup	Titoli di Stato	USD	276.392
Pagati	J.P. Morgan	Titoli di Stato	USD	1.490.723
Pagati	UBS	Titoli di Stato	USD	442.028
			USD	2.209.143
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged				
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	8.000
			EUR	6.674
Schroder ISF Global Credit Income				
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	USD	270.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	290.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	240.000
			USD	800.000
Schroder ISF Global High Yield				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	USD	2.170.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	170.000
Pagati	BNP Paribas	Titoli di Stato	USD	1.759.696
Pagati	Citigroup	Titoli di Stato	USD	1.381.671
Pagati	J.P. Morgan	Titoli di Stato	USD	1.389.760
Pagati	Merrill Lynch	Liquidità	USD	200.000
Pagati	State Street	Titoli di Stato	USD	1.011.825
			USD	8.082.952
Schroder ISF Global Multi Credit				
Pagati	J.P. Morgan	Liquidità	USD	350.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	220.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	520.000
			USD	1.090.000
Schroder ISF Global Unconstrained Bond				
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	USD	290.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	330.000
Ricevuti	HSBC	Titoli di Stato	USD	297.876
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	290.000
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	USD	260.000
Pagati	Barclays Bank	Titoli di Stato	USD	277.040
Pagati	BNP Paribas	Titoli di Stato	USD	336.473
Pagati	UBS	Titoli di Stato	USD	307.387
			USD	2.388.776
Schroder ISF Strategic Bond				
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	USD	2.990.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	USD	4.770.000
Ricevuti	HSBC	Titoli di Stato	USD	3.440.379
Ricevuti	J.P. Morgan	Liquidità	USD	1.529.000
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	USD	6.580.000
Ricevuti	Nomura	Liquidità	USD	430.000
Pagati	Barclays Bank	Liquidità	USD	4.240.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	USD	2.990.000
Pagati	Citibank	Liquidità	USD	10.530.000
Pagati	Standard Chartered Bank	Liquidità	USD	2.590.000
Pagati	State Street	Liquidità	USD	2.130.000
Pagati	UBS	Liquidità	USD	6.920.000
			USD	49.139.379
Schroder ISF Strategic Credit				
Ricevuti	Barclays Bank	Liquidità	GBP	170.000
Ricevuti	Citibank	Liquidità	GBP	340.000
Ricevuti	Citigroup	Liquidità	GBP	550.000

* Per informazioni dettagliate su tutte le operazioni sul capitale effettuate nel corso dell'esercizio in rassegna, si rimanda alla Relazione degli Amministratori.

Appendice VI – Esposizione non certificata delle garanzie collaterali (segue)

Garanzia ricevuta/corrisposta	Controparte	Tipo di garanzia	Valuta	Importo della garanzia
Schroder ISF Strategic Credit (segue)				
Ricevuti	Credit Suisse	Liquidità	GBP	110.000
Ricevuti	Goldman Sachs	Liquidità	GBP	180.000
Ricevuti	J.P. Morgan	Titoli di Stato	GBP	543.040
Ricevuti	Morgan Stanley	Liquidità	GBP	2.600.000
Pagati	BNP Paribas	Liquidità	GBP	510.000
			GBP	5.003.040

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Granducato del Lussemburgo

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342